

<<资产组合分析与管理>>

图书基本信息

书名：<<资产组合分析与管理>>

13位ISBN编号：9787542922052

10位ISBN编号：754292205X

出版时间：2009-1

出版时间：立信会计出版社

作者：黄济生

页数：264

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问：<http://www.tushu007.com>

## <<资产组合分析与管理>>

### 前言

现代金融学就其要义是一门研究公司、个人和各种金融中介的投、融资活动以及资本市场运行机制与金融资产价格形成机制的学科。

其中资产组合理论及相关的投资分析方法是该学科的重要组成部分。

现代金融学的形成是以马科维茨的资产组合选择理论的诞生为标志的。

马科维茨在20世纪50年代初，首次将数量统计分析方法引入证券投资决策的研究，使得人们对投资收益与风险的关系有了新的和更全面的认识。

他提出的资产组合选择方法虽尚不具备普遍应用价值，但深刻揭示了理性投资者行为的内在逻辑和行为方式，为人们认识资产价格的形成奠定了理论基础和分析范式。

马科维茨的资产组合选择理论的提出，使得金融学超越了以往对经济学的依附而成为一门独立的应用型经济学科。

马科维茨理论和现代金融学的诞生是第二次世界大战后证券市场迅速发展的产物，它标志着一个以资本市场为中心的金融经济时代的到来。

20世纪60年代至80年代，主要西方国家出现的金融自由化和金融创新的浪潮推动着各国金融市场更为迅速的发展，现代金融学也进入了发展的黄金时代。

这一时期相继出现的有效市场假设理论、资本资产定价理论、套利定价理论和期权定价理论，系统而全面地研究了金融市场的核心问题——资产定价，揭示了由各种金融资产价格决定的基本因素和计量方法。

这些理论与资产组合选择理论共同构建起了现代金融学的基本框架和分析范式，使现代投资理论日臻完善。

## <<资产组合分析与管理>>

### 内容概要

本教材是为高等院校金融学专业本科教学开设的《资产组合理论与投资分析》及相关课程而编写的，在内容和体例上主要借鉴了国外的同类教材。

本教材在注重全面和系统地阐述现代投资理论与分析方法、揭示各种资产价格决定的基本因素的同时，也注重对有关理论与模型应用方法的阐述和介绍，并注意对不同金融学流派观点的介绍。

该书可供各大专院校作为教材使用，也可供从事相关工作的人员作为参考用书使用。

<<资产组合分析与管理>>

作者简介

黄济生，男，1951年12月生。

1986年毕业于中央财经大学，获经济学硕士学位；1993年8月至1994年8月，为美国圣奥拉夫大学访问学者；现为华东师范大学金融系教授，金融学和世界经济专业博士研究生导师，上海世界经济学会理事，计量经济学会理事。

公开出版的著作有：《国际税收》（1992）、《国际税收实务》（1993）、《怎样分析股份公司财务报表》（1993）、《西方公司财务管理》（1996）、《公司财务学》（2000）、《国际税收理论与实务》（2001）。

## &lt;&lt;资产组合分析与管理&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 绪论 第一节 金融市场与投资工具 一、金融市场的结构 二、投资工具 第二节 投资的风险与资产组合管理 一、投资的收益与风险 二、资产组合管理的基本内容 第三节 现代投资理论的形成与发展 一、早期的投资理论 二、现代资产组合理论 三、现代投资理论的发展 本章小结 复习思考题

第二章 均值-方差分析与有效资产组合 第一节 均值-方差分析方法 一、单项资产的期望收益率与方差 二、资产组合的期望收益率与方差 第二节 风险资产组合的有效边界 一、风险资产组合的有效边界 二、无风险借贷条件下的有效边界 第三节 有效边界的求解 一、允许卖空且可以无风险借贷 二、允许卖空但不存在无风险借贷 三、不允许卖空但存在无风险借贷 四、不允许卖空且禁止无风险借贷 五、纳入额外的约束条件 本章小结 复习思考题

第三章 投资者风险偏好与最优资产组合 第一节 投资者的效用函数 一、投资者的效用 二、效用函数的性质 三、效用函数与资产组合选择 第二节 效用无差异曲线与最优资产组合 一、资产组合效用函数的类型 二、期望效用无差异曲线 三、最优资产组合的选择 第三节 其他最优资产组合选择方法 一、几何平均收益率方法 二、安全第一方法 附录3-1 效用函数与均值一方差分析 附录3-2 对数效用函数与最高几何平均收益率 附录3-3 无风险借贷条件下的安全第一标准 本章小结 复习思考题

第四章 市场均衡状态下的资产定价模型 第一节 资本资产定价模型 一、资本资产定价模型的假设条件 二、资本资产定价模型的推导 三、资本市场线与证券市场线的关系 四、用资产市场价格表示的资本资产定价模型 第二节 资本资产定价模型的拓展 一、关于禁止卖空和无风险借贷条件的假设 二、不允许无风险借贷时的资本资产定价模型 三、不允许无风险借入时的资本资产定价模型 四、不同借贷利率下的资本资产定价模型 第三节 套利定价模型 一、套利与套利组合 二、套利定价模型的假设与推导 三、套利定价模型与资本资产定价模型 附录4-1 资产组合的期望收益率与方差 本章小结 复习思考题

第五章 单指数模型与多指数模型

第六章 市场效率与资产组合管理策略

第七章 证券价值分析与公司收益预测

第八章 金融衍生品的定价与运用

第九章 资产组合管理绩效评估

第十章 国际资产组合投资 阅读书目 参考文献

<<资产组合分析与管理>>

版权说明

本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介，请支持正版图书。

更多资源请访问:<http://www.tushu007.com>