第一图书网, tushu007.com

<<金融投资>>

图书基本信息

书名：<<金融投资>>

13位ISBN编号：9787564208394

10位ISBN编号：7564208392

出版时间：2010-8

出版时间：上海财经大学出版社

作者：傅连康

页数：340

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

内容概要

《新世纪高校金融学专业系列教材：金融投资（第2版）》首先讨论投资的基本定义以及投资的收益与风险之间的关系，帮助读者掌握如何计算金融投资收益率的方法，了解投资风险的含义以及如何计算投资风险；接着介绍决定金融投资必要收益率和投资风险的各种因素，帮助读者理解为什么投资组合可以降低风险；最后介绍为什么金融投资必要收益率会变化。

书籍目录

1 投资分析概论作为现代人，无论喜欢与否，都无法离开金融市场，即使你不想成为巴菲特、索罗斯、罗杰斯，但只要手中拥有货币和资产，金融市场储蓄和投资是不可避免的。
从某种意义讲，金融市场并不是一个让人获利的场所，对大多数人而言，可能反倒是让人亏钱的地方，但你依然无法回避它。
§1 投资的基本概念§2 金融投资收益的计算§3 金融投资风险的测定§4 投资风险与必要收益率§5 金融市场投资的发展2 投资决策过程投资这件事，其实很简单，由于信息不对称和市场的复杂性，大多数人被少部分人赚钱，因此不是人人玩得了的，事先得三思而行。
要成为成功的投资者，了解投资决策过程必不可少，了解投资决策过程不一定能赚钱，但不了解投资决策过程一定亏钱，除非上帝对你特别眷顾。
§1 个人投资生命周期§2 投资决策管理过程3 金融市场的结构及其功能金融市场令人眼花缭乱，商业银行、证券公司、投资基金，股票、债券、理财产品，我们越来越卷入了它的漩涡，不能自拔，有人欢喜有人愁。
当然，金融市场肯定不应该是一个赌场，而是现代市场经济的重要组成部分，对经济发展具有基础性功能。
§1 投资市场的结构与功能§2 金融衍生市场和衍生工具4 有效市场假定金融市场投资结果并不总是让人满意的。
教科书会告诉你，金融投资有长期平均的一般期望收益率，煞有其事地教你如何计算，方法不一而足，而现实总是让人失望。
原因是投资理论假定金融市场是有效的，但事实是市场往往并不是有效的。
如果金融市场是有效的，可能大家一定会失去学习投资理论和知识的兴趣，因为在有效市场上，投资者不可能获得超常收益，既然大家结果一样，何苦劳心费神？
§1 有效资本市场概述§2 有效资本市场假说的形式§3 有效资本市场形式假设的检验§4 有效资本市场理论的现实意义5 投资组合理论有位哲人说过：“哲学家只是用不同的方法解释世界，而问题在于改变世界。
”现代投资理论并不十分好懂，而且过多的假设使其实用价值大打折扣，痴迷于理论本身可能反而导致投资失败。
不过，千万不要低估理论的现实意义，如果没有投资组合理论，共同基金、资产管理公司、机构投资者会失去生存的基础和投资的基本方向。
与其批判理论，不如对其真正理解、合理应用。
不要浅尝辄止、生搬硬套。
§1 马克维茨的投资组合理论§2 资本市场理论§3 资本资产定价模型§4 套利定价理论6 投资定价的基本方法§1 投资定价方法概述§2 投资定价理论§3 投资工具定价方法§4 相对定价分析技术§5 估计变量：必要收益率和价值预期增长率变量7 债券投资分析与管理§1 债券投资基本原理§2 债券定价的基本面分析§3 债券收益率的测定§4 未来债券定价方法§5 使用利率对债券定价§6 债券价格波动性分析§7 债券组合管理策略8 权益投资分析和管理§1 现金流贴现定价模型§2 自由现金流量法§3 相对定价方法§4 权益投资组合管理策略9 宏观经济分析§1 经济活动和金融市场§2 用周期性指标预测宏观经济§3 经济指标和证券价格§4 宏观经济背景分析10 行业分析方法§1 行业分析概论§2 商业周期与行业周期§3 影响行业的因素分析§4 预测行业回报率§5 相对估价分析方法11 公司分析方法§1 公司分析和股票选择§2 公司状况分析§3 公司价值分析§4 成长公司分析§5 股票的选择和投资过程12 财务报表分析§1 主要财务报表分析§2 财务比率分析§3 财务比率的计算§4 财务报表分析的价值及财务比率的应用13 技术分析§1 技术分析的基本理论§2 K线图分析§3 趋势分析§4 形态分析§5 移动平均线（MA）§6 波浪理论14 专业性资产管理公司§1 资产管理业结构与演进§2 我国资产管理业结构与演进§3 资产管理公司的绩效评估

章节摘录

1.1.1等待消费的货币需求与储蓄　　如果我们把货币用于消费，货币已转化为各类有形和无形的商品（服务），货币已不在手中，就不会有投资的和储蓄的货币存在。

但是，除了现在的消费需求以外，客观上存在各种等待性消费。

实际生活中，人们总是把收入的一部分储存起来，以应付将来各种可以预期的消费需求。

养老金、教育基金是可以预期的比较稳定的产生等待性消费的原因，除此以外，子女婚嫁、汽车、住房等大额消费品的购置也是产生等待性消费的原因。

由于等待性消费，他们会把一部分货币储蓄起来，以现金形式保存货币，货币性资产是储蓄的表现形式。

其基本性质决定了它的投资周期相对较短，投资风险承受能力相对较差，是低风险投资资金的主要来源。

持有货币性资产实际上是把现有货币转化为将来的货币。

要理解持有货币的必要回报，必须明白把现有货币转化为将来的货币会产生哪些损失，能够弥补这些损失你就得到了必要的回报，否则收益再高，你也没有得到必要的回报。

无风险真实利率是指在预期通货膨胀为零时的收益率，它有时被称为“纯粹利率”。

把现有货币转化为将来的货币其实是放弃了现在的消费机会，得到了一个将来的消费机会。

一般而言，人们认为现在的消费机会的满足程度大，将来的消费机会的满足程度小。

这主要是因为：第一，现在的消费是确定的，将来的消费是不确定的，确定的消费比不确定的消费效用大。

……

第一图书网, tushu007.com

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