

<<投资学:以EXCEL为分析工具(原书)>>

图书基本信息

书名：<<投资学:以EXCEL为分析工具(原书第3版)>>

13位ISBN编号：9787111305873

10位ISBN编号：7111305876

出版时间：2010-6

出版时间：机械工业出版社

作者：（美）霍顿

页数：233

译者：蔡庆丰

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>

## 前言

金融创新的日新月异使金融理论知识始终处于快速更新的状态，这对以传授理论知识为核心的传统教学方法也提出了很大的挑战。

此外，我们也注意到，近年来金融机构录用毕业生的取向也出现明显的变化，招聘企业往往要求金融专业的本科毕业生和硕士毕业生既要具有较全面的专业理论知识，也要具备一定的实务操作能力，这也就要求高等院校加强本科生和硕士研究生实务操作能力的培养。

在激烈的就业竞争中，用人企业往往希望应聘人员无须企业培训就具有一定的实务操作基础，特别是对Office系列办公软件的熟练程度给予高度重视。

而微软的Excel，是目前最流行的数据分析、处理、绘图软件之一，也是大部分金融从业人员最基础的分析工具。

在实务中，从业人员大多根据工作需要，自行建立：Excel模型进行数据处理并解决实际问题。

因此，在日益庞大的金融从业人员应聘队伍中，精通Excel数据处理和建模，将具有很大的竞争优势。

因此，我们很高兴有机会将此教材翻译成中文版本奉献给读者。

本书的最大特点和优势在于：侧重用Excel的基础知识和操作方法构建实用的模型。

本书附带光盘包含Excel待建模型，建模的每个关键步骤在Excel文件中和本书正文中都有详细的说明。我们在翻译过程中，也对本书一些较为难懂的Excel技巧做了进一步的注释，力求在对本书通篇有深刻理解的基础上进行翻译。

这使，导本书十分通俗易懂，即使是Excel新手也能按照说明一步步地建立模型。

在建模完成后，学生可以对模型略做修改，便能应用于各种各样的实际问题中。

我们希望通过本书的学习，学生进入职场后，面对庞大且复杂的Excel模型，也能举一反三，从容应对

。

## <<投资学:以EXCEL为分析工具(原书)>>

### 内容概要

本书运用了部分投资管理的模型，并通过Excel表格的形式制作成模板，为老师的教学与学生的学习过程提供了现成的检验工具。

通过每一个模板教会学生如何建立投资模型，并进行案例分析计算。其渐进式的指导与完整的帮助文件，使得学生能自主地学习。

本书适合高等院校金融、经济类专业的本科生、研究生使用。

## 作者简介

格莱葛W·霍顿

霍顿是马克斯·巴尼(Max Barney)研究员和印第安纳大学凯利商学院的金融学副教授，他在加利福尼亚大学洛杉矶分校(UCLA)安德森学院获得了工商管理硕士和博士学位。

从教以来，霍顿博士在教学和科研领域成果颇丰，多次获得嘉奖。

霍顿博士主要关注证券交易及

书籍目录

作者简介 译者序 前言 教学建议 第一篇 债券/固定收益证券 第1章 债券定价 第2章 债券的久期  
第3章 债券的凸度 第4章 收益率曲线 第5章 美国国债收益率曲线动态模型 第6章 更为复杂的收益  
率曲线模型 第二篇 股票/证券分析 第7章 投资组合的最优化问题 第8章 存在约束条件下的投资组合  
最优化问题 第9章 资产定价 第10章 基于@RISK软件的交易模拟 第11章 分散投资降低风险 第12  
章 生命周期理财计划 第13章 股利贴现模型 第14章 杜邦比率分析系统 第三篇 期权/期货/远期证券  
第15章 期权的盈亏与收益 第16章 期权交易策略 第17章 看涨看跌期权平价 第18章 二叉树期权  
定价模型 第19章 布莱克—斯科尔斯期权定价 第20章 默顿公司债券模型 第21章 即期—远期平价 (持有成本)  
第22章 外汇平价 第四篇 Excel技巧 第23章 Excel实用技巧

## 章节摘录

插图：有两个地方需要注意：当交易者的耐心程度、交易者的惩罚系数、交易者的信息不同时，你不能比较不同的负效用值。

不同的耐心程度、惩罚系数、信息实际上代表了不同的基金经理，他们之间的负效用值不具有可比性。

为什么呢？

你能说你比其他同学更快乐或者没那么快乐吗？

这很难回答，因为快乐（或者不快乐）是一种主观的状态。

负效用代表特定基金经理的不快乐程度。

也就是说，效用（或者负效用）函数的设定是随意的，因此它不能在不同的基金经理之间进行比较。

但是，你可以比较同一个基金经理由于不同的交易策略所产生的负效用。

一般来说。

比较不同问题之间的负效用值没有什么实际意义。

不足为奇的是，要求越苛刻的问题可能产生绝对值越大的负效用值。

我们应该更关注于当一个问题中的某个条件发生改变时，最优交易策略是如何相应变化的。

关于交易策略的一个提示是：当交易者的惩罚系数=0时，不提交交易委托所产生的负效用为0。

在这种极端情况下，你只会想执行那些产生负的负效用（收益）的委托指令。

证券交易竞赛假设你被要求去计算机实验室参加一次证券交易竞赛，并同时带上你的项目文件。

比赛将决出在几个回合的交易中哪个组在最小化平均负效用上做得最好。

每一轮的交易将涉及要求交易比率、平均交易量、交易者的耐心程度、交易者的惩罚系数、交易者的信息以及业绩衡量指标的不同的组合，并且将当场宣布。

在时间允许的情况下，我们将尽可能地多进行几轮竞赛。

每一组的每个成员的平均累积负效用得分将在电子屏上公布，接着在每一轮中每个成员得分的排名将会确定，然后将计算得到在所有回合中每组所有成员得分的平均排名。

由每组的平均排名又可以得到每组的比赛得分。

## <<投资学:以EXCEL为分析工具(原书)>>

### 编辑推荐

《投资学:以Excel为分析工具(原书第3版)》特色：实际理解投资的核心概念，直观、操作简单且容易上手，提高建立Excel模型的技能，建立一套自己完全理解的应用软件。

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>