

<<金融机构、金融工具和金融市场>>

图书基本信息

书名：<<金融机构、金融工具和金融市场>>

13位ISBN编号：9787300093482

10位ISBN编号：7300093485

出版时间：2008-6

出版时间：中国人民大学出版社

作者：克里斯托弗·瓦伊尼

页数：751

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

本书不仅在众多高等院校获得师生们的普遍欢迎，同时也得到金融服务领域专家们的一致认可。笔者的初衷是向读者奉献一本兼具权威性和学术价值的金融学教材，并且，这本教材还能突出金融机构、金融工具和金融市场的动态性、刺激性和全球性特征。和前面三版一样，我希望这一版对于新一代商学院的学生和从业者而言，同样能够激发他们学习、理解和展望当前复杂多变的金融体系结构的热情。

金融系统在发展演进，同样地，本书也在不断变化。本书每新出一版都会增补新的内容。

例如，鉴于投资银行在向企业和政府部门提供金融咨询和相关服务方面的重大作用，我们在本版扩展了有关表外业务活动，尤其是并购、项目融资和证券化问题的讨论。

另外，本版还加强了保险业务的内容，以反映保险公司在金融市场上日益重要的作用。

再者，本版还把有关利率风险计算的内容单独成章，以帮助读者提高对原有一些章节——如运用衍生产品管理已识别利率风险敞口等的理解。

而在上一版中，这部分内容是作为数学附录加以处理的。

在从业的这许多年间，我亲眼目睹了金融业的巨大变化。

记得16岁那年，父母带我去当地(澳大利亚)的一家银行，告诉我说今后我将要在这里工作。

那时还是英镑、先令和便士的年代，我连个圆珠笔都没有，只能用钢笔蘸着墨水记录交易。

每日、每周、每月和每年的报表加总只能依靠心算。

后来有一天，我所在的这家银行支行购入了一台规格为300×400×200毫米的仪器，虽然它仅能进行加减乘除的运算，且我每次输入数据都必须拉动一个巨大的把手，但那依然令我们兴奋不已。

过去人们处在一个相互隔绝的环境中，而现在，变化却是如此巨大。

尤其是近些年，我经历了监管部门对金融市场放松管制的整个过程，经历了电子信息和产品供货系统的发展演变，经历了新的复杂金融产品的开发和国内金融系统与国际金融系统的融合。

这种过程总是提醒我们，变革不会停下脚步，今天你所熟知的金融体系不会永久不变。

若要跟上金融领域的发展变化，你必须不断地对自己和未来的部下进行再教育。

需要强调的一点是，你一定要坚持每天阅读金融方面的报刊杂志，这样才能确保你不断丰富自己对本书中有关金融体系的运行、结构和参与者等内容的认识。

这不是一本你在学习完某个单元后便可随便卖掉的教材，相反，它是一本重要的参考资料，你会在日后进一步的学习和工作中不时查阅。

## <<金融机构、金融工具和金融市场>>

### 内容概要

本书兼具权威性和学术价值，凸显金融机构、金融工具和金融市场的动态性和全球性特征，能够激发读者学习、理解和展望当前复杂多变的金融体系结构的热情。

本书力求实现理论叙述和应用研究的平衡搭配，通俗易懂而又不失理论深度，具有重量级教材的全部特质。

这本教材最吸引读者的地方既不在精巧的框架，也不在缜密的逻辑，而在于其将金融机构、工具和市场的繁杂内容合理而又巧妙地调配于理论与应用的两个平台之间，务实而不落俗套，自然而兼顾规矩，平实铺陈之中凸显精心构思，随意叙述之间浮现理论脉络。

## 作者简介

克里斯托弗·瓦伊尼 (Christopher Viney) 目前供职于澳大利亚墨尔本迪肯 (Deakin) 大学会计和金融学院, 担任金融专业的高级讲师, 讲授金融市场、金融机构管理、公司财务、国债管理以及个人理财等课程。

他曾经执教于新加坡、马来西亚、泰国、印度尼西亚和新西兰; 期间带领一支由高校学生组成的学术团队从事一项国际性金融研究项目, 并参观访问了世界各国金融中心的重要金融机构和市场、跨国公司、多边组织和监管部门。

克里斯托弗·瓦伊尼对于资本市场、操作风险管理等领域的兴趣尤其浓厚。

他在政府部门和金融业界从事科研项目, 并在相关报告中提出了多项意见和建议, 这些意见和建议对于政府的立法改革决策和金融体系的重要运行实践都产生了直接影响。

在涉足学术领域之前, 克里斯托弗·瓦伊尼具有27年的银行从业经验, 从业领域包括零售银行业、商业贷款、风险管理、人事、房地产、政策制定和行政管理。

## 书籍目录

第1篇 现代金融体系：概论第1章 金融体系1.1 引言1.2 金融体系的功能1.3 金融工具1.4 金融市场1.5 金融市场的全球化1.6 金融机构1.7 案例研究：亚洲金融危机第2章 银行部门2.1 引言2.2 银行业的主要活动2.3 资金来源2.4 资金使用2.5 表外业务2.6 对银行业的监督管理附录2-A第3章 非银行金融机构3.1 引言3.2 投资银行和商人银行3.3 寿险公司3.4 一般性保险公司3.5 养老基金3.6 财务公司和普通融资机构3.7 永久性建筑业协会3.8 信用合作社3.9 管理基金3.10 出口融资和保险公司第2篇 股票市场第4章 股票市场和公司4.1 引言4.2 公司性质4.3 股票交易4.4 股票市场的发展第5章 在股票市场发行股票的公司5.1 引言5.2 投资决策：资本预算5.3 融资决策：股权、债务和风险5.4 首次公开发行5.5 企业在股票交易所上市5.6 上市公司的股权融资方式第6章 股票市场上的投资者6.1 引言6.2 股票交易所投资6.3 股票买卖6.4 税收6.5 财务绩效指标6.6 股票定价6.7 股票市场指数和公开发布的股票信息第7章 预测股票价格的变动7.1 引言7.2 基本分析：自下而上方法7.3 基本分析：自上而下方法7.4 技术分析7.5 程序交易7.6 随机游走假说和有效市场假说第3篇 公司债务市场第8章 金融数学：基础概念和计算方法8.1 引言8.2 单利8.3 复利第9章 短期债务9.1 引言9.2 商业信用9.3 银行透支9.4 商业票据9.5 贴现债券的计算9.6 本票9.7 可转让存单9.8 投资银行现金预付融资9.9 存货融资、应收账款融资和托收第10章 中长期债务10.1 引言10.2 定期贷款或全提贷款10.3 抵押融资10.4 有担保债券、无担保债券和附属债券10.5 固定利率债券的计算10.6 租赁10.7 直接信用替代第11章 国际债务11.1 引言11.2 欧洲市场11.3 欧洲货币市场11.4 欧洲短期债券市场11.5 欧洲中长期债券市场11.6 美国债券市场11.7 信用评级机构附录11-A第4篇 政府债券、货币政策、支付体系和利率第12章 政府债券、货币政策与支付体系12.1 引言12.2 联邦政府的借款需求12.3 联邦政府债券的种类12.4 州政府债券12.5 货币政策12.6 支付体系附录12-A第13章 利率决定与预测导论13.1 引言13.2 利率决定的宏观背景13.3 利率决定的可贷资金理论13.4 利率的期限结构和风险结构第14章 利率风险衡量14.1 引言14.2 利率风险14.3 风险暴露管理体系14.4 资产先于负债重新定价原则14.5 金融证券定价14.6 重新定价缺口分析14.7 存续期14.8 凸性14.9 利率风险管理技术第5篇 外汇市场第15章 外汇市场：参与者与运行机制15.1 引言15.2 外汇市场的参与者15.3 外汇市场的运作15.4 即期交易和远期交易15.5 即期市场报价15.6 远期市场报价15.7 案例研究：欧洲货币联盟第16章 外汇价值的决定16.1 引言16.2 外汇市场和汇率平价16.3 影响汇率变动的因素16.4 衡量汇率对于经济变量的敏感性16.5 购买力平价理论第17章 外汇风险的识别和管理17.1 引言17.2 外汇风险管理制度17.3 衡量交易敞口17.4 风险管理：市场型对冲技术17.5 风险管理：内部对冲技术第6篇 衍生产品市场与风险管理第18章 期货合约与远期利率协议18.1 引言18.2 期货对冲的一般原理18.3 期货交易的主要特征18.4 期货市场工具18.5 期货市场参与者18.6 套期保值：使用期货管理风险18.7 期货市场套期保值的风险18.8 远期利率协议第19章 期权市场19.1 引言19.2 期权的特性19.3 期权的损益19.4 市场组织结构19.5 期权定价19.6 期权风险管理策略19.7 结论：重新审视期权与期货第20章 利率互换与货币互换20.1 引言20.2 利率互换20.3 货币互换20.4 互换交易中的信用风险和结算风险参考答案术语解释词汇表译后记

章节摘录

人和证券持有者的求偿权都将优先于他们。

普通股代表的是对公司实际资产的求偿权，它没有到期日，期限等于公司的寿命。

普通股持有者在公司选举董事会成员时具有投票权。

优先股虽然是股权融资的一种形式，但它与债务证券(随后将加以讨论)有许多共同特征。

通常，优先股没有投票权，但有权在公司对普通股持有者进行任何支付之前先行获得一笔固定金额

的支付。另外，一旦公司被清算，相对于普通股，优先股对公司资产的索赔具有优先权。

可转换债券之所以被视作股权形式，那是因为虽然它们不享受所有者权益，但却给予持有者一种在未来某个规定时期内获取公司股票的权利。

有关股票市场的讨论可参见第2篇。

§ 1.3.2 债务 债务必须加以偿还。

债务工具作为一种合同，它要求发行方(借款人)必须在规定的期限内支付确定的金额，如定期的利息支付和本金支付。

公司发行的债务工具类型众多，包括有担保的公司债券(debentures)、无担保的公司债券、定期贷款、商业汇票、本票、透支、抵押贷款和租赁。

对以上内容的详细讨论，是本书第3篇的任务。

中央联邦政府的债务工具有中长期国债(treasury bonds)和短期国债(treasury notes)，这些内容将在第4篇进行讨论。

债务发行方及其债务的附加条件是区分市场上各种金融工具的重要方面。

需要记住的是，金融工具代表的是持有者在未来获取一定现金收入的权利。

另一种债务区分办法是依据债务的期限。

短期债务发行属于货币市场工具，而中长期债务发行则属于资本市场工具(本章稍后将对此加以讨论)

。从法律上讲，当借款人对贷款偿付出现违约现象时，相对于股票持有者，债务工具持有者对于借款方的现金流及其资产具有优先债权。

依据贷款合同的特性，债务可细分为两类：有担保债务和无担保债务。

在大多数情况下，债务合同会清楚列明借款人或者第三方承诺作为担保物或者抵押物的那些资产。

一旦借款人对贷款违约，出资人便有权占有那些资产以补偿欠款。

无担保贷款则不然。

债务工具有时还可依据其所有权的可转让性来加以划分。

可转让债务工具指的是那些作为适销证券能够轻松出售的工具，如商业汇票和本票。

不可转让的债务工具指的则是那些法律规定不能加以销售的工具，如银行的储蓄账户，另外，银行的定期贷款通常也属于此类工具。

有关公司债务问题的讨论将在第3篇进行，第4篇讨论政府债务，有关外汇市场的讨论将放在第5篇

。

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>