

<<国际投资学>>

图书基本信息

书名：<<国际投资学>>

13位ISBN编号：9787300134253

10位ISBN编号：7300134254

出版时间：2011-3

出版时间：中国人民大学出版社

作者：任淮秀 编

页数：392

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>

<<国际投资学>>

内容概要

投资是一种相对独立的社会经济活动，是社会和经济发展的基本推动力之一。投资对促进经济增长的重要性在西方传统经济学中早有论述，现代西方经济学中的投资理论更是在不断更新发展。

迄今为止，散见于国内外出版的各种书籍中关于投资的定义就有数十种之多。

由于人们所处的社会环境和经济发展阶段的不同，以及各自所研究的领域和思考问题的角度不同，各种关于投资的定义存在诸多的分歧。

从这个角度我们可以看出，投资在学界引起的争议和在现实生活中的角色是多么的重要。

从不同的角度和以不同的标准对投资进行分类，可以发现投资涉及的经济活动和交易行为在社会再生产中是多方面的，几乎遍布所有的生产活动。

按投资主体分，通常可以分为个人投资、企业投资、政府投资和外国投资，其中个人投资和企业投资合称为民间投资，与政府投资相对应；按投资的性质分，可以分为固定资产投资与流动资产投资；按投资的方向分，可以分为生产性投资和非生产性投资，也可以分为第一产业投资、第二产业投资和第三产业投资；按融资手段和目的分，可以分为直接投资和间接投资；按投资的对象分，可以分为实业投资、金融投资（证券投资）和产权投资；按投资的时间期限分，可以分为短期投资、中期投资和长期投资等等。

不同的分类对考察投资的实际经济效益、改进投资策略和促进投资发展具有重要的现实意义。

<<国际投资学>>

作者简介

任淮秀，经济学博士，中国人民大学财政金融学院金融学教授，中国人民大学投资研究所所长，中国投资学会常务理事，中国投资协会政策研究委员会委员。

主要研究方向为投资理论、企业投资、投资银行、国际投资等。

主要著作（2005年以后）：《投资银行学（研究生用教材）》（2006）、《证券投资学》（2007）、《投资经济学（第三版）》（2009）、《投资银行业务与经营（第三版）》（2009）。

<<国际投资学>>

书籍目录

第一章 导言第一节 国际投资的基本概念第二节 国际投资学的研究对象第三节 国际投资学与其他金融学科的区别与联系第四节 学习国际投资学的意义第二章 国际投资的产生与发展第一节 国际投资的起源和发展第二节 国际投资的发展趋势第三节 国际投资的证券化趋势第三章 国际投资理论第一节 垄断优势论和产品周期论第二节 内部化理论和国际生产折中论第三节 比较优势论第四节 投资周期论和产业内双向投资理论第五节 国际直接投资与经济增长第六节 国际证券投资理论第四章 国际投资的资金来源（一）：国际资本市场第一节 股票市场第二节 债券市场第三节 主要国际资本市场第五章 国际投资的资金来源（二）：国际信贷第一节 国际信贷概述第二节 政府贷款第三节 国际金融组织贷款第四节 国际银行贷款第六章 国际直接投资第一节 国际直接投资的参与方式第二节 国际直接投资的项目评估第三节 国际直接投资的项目管理第七章 国际投资中的跨国公司第一节 跨国公司的特点及其发展第二节 跨国公司的全球经营战略第三节 跨国公司对外投资的参与方式第四节 跨国公司的发展趋势第五节 跨国公司的风险管理第八章 国际股票投资第一节 主要国际股票市场第二节 股票价格的决定及主要股价指数第三节 国际股票投资的基本方法第四节 跨国并购第五节 主要国际股票市场的监管与投资者保护第九章 国际债券投资第一节 国际债券分类和评级第二节 国际债券的价格、收益和风险第三节 国际债券市场的创新第十章 证券投资基金及证券投资组合第一节 投资基金概述第二节 投资基金的分类第三节 证券投资基金的主要特征和作用第四节 证券投资组合第十一章 国际对冲基金第一节 国际对冲基金概述第二节 国际对冲基金的运作模式第三节 国际对冲基金的实务分析第四节 国际对冲基金的风险控制与案例分析第十二章 国际投资风险及其管理第一节 国际投资的主要风险第二节 国际投资的风险管理第三节 金融衍生工具与风险管理第四节 国际投资的法律保障第五节 国际投资的双边和多边保证第六节 国际投资争端的解决第十三章 国际投资的外汇风险管理第一节 外汇风险管理概述第二节 外汇风险的内容第三节 外汇风险的衡量第四节 外汇风险的防范方法第五节 外汇风险管理与金融衍生工具第十四章 国际投资环境第一节 国际投资环境概述第二节 国际投资环境的主要内容第三节 投资环境的评价方法第四节 不同类型国家的直接投资环境分析第五节 中国的投资环境第十五章 中国对外投资第一节 中国对外投资发展历史及特征第二节 当前中国对外投资发展背景与挑战第三节 中国对外投资战略选择与风险管理第四节 中国对外投资的政策支持参考文献

章节摘录

(二) 直接投资与间接投资的含义 国际直接投资和国际间接投资是国际投资的两种基本形式。

国际直接投资指投资者到国外直接开办工矿企业或经营其他企业，即将其资本直接投放到生产经营中的经济活动。

它不是单纯的资金外投，而是资金、技术、经营管理知识的综合体由投资国的特定产业部门向东道国的特定产业部门的转移。

它包括独资经营、合资经营、合作经营、合作开发以及新发展起来的国际补偿贸易、国际加工装配贸易、国际租赁等具体方式。

国际间接投资主要是指国际证券投资以及以提供国际中长期信贷、经济开发援助等形式进行的资本外投活动，间接投资可分为股权类证券投资和债权类投资。

(三) 直接投资与间接投资的区别 1. “有效控制”方面的区别 一般区分两种投资方式的标志主要在于投资者对企业的有效控制权。

直接投资一般需要拥有直接控制权。

各个国家对有效控制权的定义却不太相同。

国际货币基金组织（IMF）在《国际收支手册》中曾明确指出，投资者在所投资的企业中拥有25%或更多的股权，可以作为控制所有权的合理标准，这也就是说，在东道国企业中，外国投资者拥有了25%以上的股份即可认为是国际直接投资，这一标准也被看作是国际惯例。

美国商务部规定，若某外国公司股权的50%由一群互不相关的美国人掌握，或25%由一个有组织的美国集团拥有，或10%由一个具有法人地位的美国人拥有，则对该公司的投资可视为美国的国际直接投资；加拿大政府规定，当本国居民持有外国公司50%或更多的股权时，可以在原则上认为存在控制；澳大利亚政府规定，在澳大利亚企业中，单个外商持股15%以上，或两个及两个以上的外商持股40%以上，即为非居民的直接投资。

日本外汇管理法规定，对外直接投资包括本国投资者对外国企业进行的10%以上的所有权投资，对该企业提供贷款，或出资虽不满10%。

但同时通过非股权形式与该企业保持长期连续性的关系。

而日本外资法（1974年最后修订）及其实施细则规定：凡外国投资者直接或间接地拥有日本公司（法人）或其他企业全部或50%以上股份的，或者凡外国投资者实际上能控制日本的公司或企业或董事会的，成为外国直接投资。

其他如英国、法国、德国和意大利等西方国家的法律对此也有类似的规定。

我国法律规定，在依法取得中国法人资格的合作企业中，外国合作者的投资一般不低于合作企业注册资本的25%。

在不具有法人资格的合作企业中，对合作各方向合作企业投资或者提供合作条件的具体要求，由对外贸易经济合作部规定。

不满足有效控制权标准的国际投资被视为国际证券类间接投资。

从当今世界大趋势来看，各国都鼓励吸收外资和利用外资，对国际投资范畴的有效控制权规定的股权比例也相应趋小，一般按国际惯例超过企业10%股权的外资即被认为是国际直接投资。

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>