

<<基金资产管理>>

图书基本信息

书名：<<基金资产管理>>

13位ISBN编号：9787509700921

10位ISBN编号：7509700922

出版时间：2008-3

出版时间：社会科学文献出版社

作者：孙静

页数：285

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>

## <<基金资产管理>>

### 内容概要

本书就基金资产委托管理中涉及的主要激励问题进行了系统研究。全书分为10章，前5章追溯了美国、英国、欧洲、日本、中国基金业的发展历程。第6章至第10章，从基金资产管理中的委托代理关系入手，提出了基金资产管理报酬机制设计的原则和思路，考察了业绩报酬带来的显性激励、基于职业声誉的隐性激励及业绩排名诱发的逆向风险激励。期望在中国基金业发展如火如荼之际，为其走上良性发展轨道提供借鉴。

#### 作者简介

孙静，1975年生，管理学博士，现执教于北京机械工业学院。  
研究方向为投资决策及风险管理，研究领域为金融市场、投资基金。  
承担和参与过多项省部级及学校科研项目，在《系统工程理论与实践》、《管理工程学报》等国内核心期刊和国际会议发表相关学术论文18篇。

## 书籍目录

前言第一章 导论 第一节 本书所研究的基金范畴 第二节 国内外研究现状 第三节 本书研究内容第二章 美国投资基金业的发展及现状 第一节 海外基金业的发展简史 第二节 现代美国基金业的特征 第三节 美国投资公司及其发展 第四节 共同基金及其发展 第五节 交易所交易基金 第六节 共同基金费用 第七节 共同基金投资者 第八节 共同基金在退休金市场及教育储蓄上的作用第三章 英国投资信托产业的发展及现状 第一节 19世纪英国投资信托业的早期发展 第二节 现代英国基金业的主要投资工具 第三节 英国基金业的发展现状 第四节 国际比较第四章 欧洲及日本基金产业的发展现状 第一节 欧洲基金业的发展现状 第二节 日本信托业的发展现状第五章 中国投资基金业的发展与现状 第一节 中国基金业的发展历程 第二节 中国基金业格局现状 第三节 基金管理公司 第四节 中国基金业的最新进展第六章 基金资产管理中的代理关系和报酬机制设计思路 第一节 基金资产管理中的委托代理链 第二节 基金资产管理中代理问题的表现形式 第三节 中国基金资产管理报酬机制的演变及存在的问题 第四节 资产管理报酬机制设计思路 第五节 小结第七章 报酬与显性激励 第一节 模型描述 第二节 对称业绩费用下的均衡 第三节 奖励费用下的均衡 第四节 两种费用结构下均衡的比较 第五节 算例 第六节 小结第八章 基金资产管理中的声誉激励 第一节 模型描述 第二节 均衡分析 第三节 福利分析和长期契约 第四节 小结第九章 基金竞赛：业绩排名诱发的逆向风险激励 第一节 模型的建立 第二节 均衡投资策略 第三节 多只基金参与竞争 第四节 小结第十章 2001~2003年中国证券投资基金竞赛行为的实证研究 第一节 样本数据选取 第二节 评价指标 第三节 方法设计 第四节 实证研究结果 第五节 结论总结与展望附录实证研究中所选样本相关数据参考文献

## 章节摘录

第二章 美国投资基金业的发展及现状 证券投资基金作为国际上一种通行的组合投资方式，起源于英国，发展于美国，传播于全世界。

在这漫长的一个多世纪里，经历了一个由弱小到不断壮大的过程。

本书从第二章到第五章就循着基金产业发展的轨迹，以英、美、欧洲和日本及中国为代表，追踪世界各国基金业发展的历史和现状，探询产业演进的规律。

第一节 海外基金业的发展简史 基金的起源和发展与信托理念及世界经济的发展是密不可分的。

根据K.Geert Rouwenhorst在《基金起源》中的记载，组合投资的概念要追溯到18世纪末的欧洲。

当时，荷兰商人和经纪人Adriaan van Ketwich向投资者募集资金并成立了一只投资信托，为财力有限的小投资者提供多元化投资的机会，投资者在支付给拥有专业技能的经营者的酬劳后，赚取所有剩余投资收益。

专业人士理财的方法一经试行，就给采纳这种投资方式的投资者带来了意想不到的高收益，于是，这种“委托理财”的投资行为逐渐在富人阶层流行起来。

1822年，荷兰国王威廉一世在比利时布鲁塞尔创立了第一个私人基金，委托专业管理人员操作，专门投资于外国政府债券，这就被视为现代投资基金的雏形。

编辑推荐

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>