

<<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>

## <<金融投资>>

### 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。

## &lt;&lt;金融投资&gt;&gt;

## 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。从某种意义上讲，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。

.....

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>