

<<投资银行实务>>

图书基本信息

书名：<<投资银行实务>>

13位ISBN编号：9787811229578

10位ISBN编号：7811229579

出版时间：1970-1

出版时间：东北财大

作者：K.托马斯·利奥

页数：292

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>

## &lt;&lt;投资银行实务&gt;&gt;

## 前言

这是一本关于投资银行经营实务的著作。

本书第1版发行以来，投资银行业又发生了很大变化，为此，第2版相应作了大幅的修订。

首先，对市场数据与实践进行了更新。

其次，为更好地反映市场的变化趋势，对多个章节进行了重写。

最后，增加了投资银行策略、投资银行所面临的就业机会、中国情况、投资银行所面临的挑战等内容。

诸如《1999年金融服务现代化法案》（Gramm-Leach-Bliley Act of 1999）、《2002年萨班斯-奥克斯利法案》（Sarbanes-Oxley Act of 2002）、防止分析师利益冲突的规则和针对对冲基金所提议的规章等监管方面的重要变化，都在新增的部分中有所涉及，目的是使投资银行从业人员提高专业能力，并且使对投资银行工作感兴趣的学生获得相关知识，为其提供一个直观而精确的分析。

第2版的《投资银行实务》讨论了所有种类的投资银行业务，从获利最高的业务种类到增长潜力最大的业务种类均有所涉及。

新增部分还把高盛（Goldman Sachs）作为例子，描述了投资银行各个业务领域的就业机会，并介绍了许多从投资银行负责招聘的人员那里取得的建议。

投资银行业的发展今非昔比，远远超出了原来的领域。

本书涵盖的主题和内容超越了传统投资银行著作的范围，讲述了那些已经成为投资银行业不可分割的一部分的主题，如美国以外的公司在华尔街上市、新兴市场、回购交易、投资管理、证券服务，以及中国、欧洲和日本的证券市场。

本书从投资银行家的角度讲述了投资银行所处的环境和实现最佳管理的方法。

本书提供的就是那些在投资银行的实习生项目中所能学习到的关于投资银行综述和背景方面的知识。

本书可以作为投资银行从业人员的专业参考书，也适合研究生或高年级本科生作为投资银行学课程的教材。

对于投资银行的从业人员，本书阐述了在证券业中一个领域的决策是如何影响其他领域的绩效和机会的——从业人员对此很感兴趣，向他们提供相关的以及较为深入的信息，从而提高他们在投资银行业内的竞争力。

对于那些不熟悉证券市场的人士，本书则提供了对投资银行业务活动和战略决策过程的全面描述。

## <<投资银行实务>>

### 内容概要

投资银行业的发展今非昔比，远远超出了原来的领域。

《投资银行实务(第2版)》涵盖的主题和内容超越了传统投资银行著作的范围，讲述了那些已经成为投资银行业不可分割的一部分的主题，如美国以外的公司在华尔街上市、新兴市场、回购交易、投资管理、证券服务，以及中国、欧洲和日本的证券市场。

《投资银行实务(第2版)》从投资银行家的角度讲述了投资银行所处的环境和实现最佳管理的方法。

《投资银行实务(第2版)》提供的就是那些在投资银行的实习生项目中所能学习到的关于投资银行综述和背景方面的知识。

《投资银行实务(第2版)》可以作为投资银行从业人员的专业参考书，也适合研究生或高年级本科生作为投资银行学课程的教材。

对于投资银行的从业人员，《投资银行实务(第2版)》阐述了在证券业中一个领域的决策是如何影响其他领域的绩效和机会的。

对于那些不熟悉证券市场的人士，《投资银行实务(第2版)》则提供了对投资银行业务活动和战略决策过程的全面描述。

## <<投资银行实务>>

### 作者简介

托马斯·利奥 (Thomas L. iaw) 于西北大学 (Northwestern University) 获得博士学位, 目前是圣约翰大学 (St. Johns University) 经济与金融学系主任、金融学教授。

利奥教授经常在公司高管课程、亚太经合组织会议、世界银行研讨会上就投资银行和资本市场的各种主题作演讲, 在投资银行、金融市场、中国的银行和证券实务等领域出版了数本著作, 且在国库券息票展期、回购协议、市场风险等领域发表了多篇论文。

利奥教授主要的教学和研究领域包括资本市场、风险管理和投资银行。

利奥教授还兼任中美学术协会2005年度会长、State Bancorp公司和长岛州银行董事、多家公司顾问。

## &lt;&lt;投资银行实务&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 投资银行业概述1.1 投资银行业务1.2 投资银行业和资本市场的发展趋势1.3 本书内容概述第2章 金融控股公司、全能型和专业型投资银行2.1 投资银行的类型2.2 金融控股公司2.3 全能型投资银行2.4 专业型投资银行2.5 小结第3章 投资银行的业务策略3.1 财务状况与成功因素3.2 投资银行的收入和费用3.3 投资银行的财务状况3.4 风险管理3.5 小结第4章 投资银行业的职业路径与规划4.1 职业路径概述4.2 投行职能部门的职位机会4.3 投资管理和商人银行部门的职位机会4.4 其他职能部门的职位机会4.5 业务支持部门的职位机会4.6 面试过程4.7 来自高盛招聘主管的建议4.8 小结第5章 私人股权投资5.1 私人股权投资概述5.2 风险投资5.3 设立风险投资基金5.4 投资策略5.5 风险资本投资5.6 法律文本5.7 退出策略5.8 收购基金5.9 小结第6章 兼并收购6.1 市场概况6.2 并购动机6.3 战略计划和中介6.4 估值和财务6.5 结盘和监管6.6 收购防御6.7 收购上市公司的法律问题6.8 并购后的整合6.9 风险套利6.10 小结第7章 股票承销7.1 市场概况7.2 发行股票的动机7.3 成立IPO小组7.4 机制与流程7.5 时间表7.6 估值和定价7.7 承销风险和报酬7.8 上市的成本7.9 SEC监管和交易所上市7.10 后市交易与研究7.11 豁免发行7.12 小结第8章 债券承销8.1 政府债券市场8.2 国债发行流程和拍卖8.3 国债的交易和清算8.4 机构债券8.5 市政债券市场8.6 公司债券承销8.7 公司债务市场8.8 上架注册(415规则)8.9 私募8.10 小结附录 到期收益率和即期利率第9章 资产证券化9.1 市场概况9.2 证券化的结构9.3 好处与不足9.4 资产支持证券9.5 小结第10章 外国公司华尔街上市10.1 市场概况10.2 创设和注销10.3 存托凭证的类型10.4 美国存托凭证的优点10.5 美国存托凭证的估价和交易10.6 美国存托凭证在收购和私有化中的应用10.7 美国存托凭证的监管10.8 小结第11章 交易与交易技术11.1 概述11.2 交易方法11.3 做市和当日交易11.4 套利交易11.5 技术分析11.6 小结第12章 回购协议12.1 固定收益证券回购协议12.2 买断式回购和三方回购的发展历史12.3 回购机制和市场实践12.4 经纪和配对交易12.5 回购和逆回购的清算12.6 小结第13章 金融工程13.1 金融工程的驱动力13.2 金融工程产品13.3 信用衍生品13.4 其他金融工程产品13.5 小结第14章 投资管理14.1 投资银行涉足资金管理业务14.2 投资管理的类型14.3 共同基金14.4 交易型指数基金14.5 对冲基金14.6 房地产投资信托14.7 小结第15章 清算和结算15.1 概述15.2 Fed wire15.3 政府证券15.4 回购协议15.5 住房抵押贷款支持证券15.6 公司证券15.7 国际交易15.8 小结第16章 证券业监管与道德规范16.1 证券业监管概述16.2 证券发行16.3 豁免发行16.4 二级市场交易16.5 投资公司和投资顾问16.6 分析师利益冲突16.7 《2002年萨班斯-奥克斯利法案》16.8 道德规范16.9 小结附录A 1933年法案规定的选择格式附录B 《1934年证券交易法》规定的格式第17章 欧洲市场和日本17.1 欧洲市场概况17.2 欧洲货币17.3 欧洲债券17.4 浮息票据17.5 欧洲商业票据和欧洲中期票据17.6 欧洲经济与货币联盟17.7 日本17.8 小结第18章 新兴市场18.1 市场概况18.2 风险因素18.3 布雷迪债券18.4 交易18.5 新兴市场的衍生品18.6 墨西哥比索危机18.7 亚洲金融危机18.8 俄罗斯金融危机18.9 巴西雷亚尔贬值18.10 小结第19章 中国证券市场19.1 市场概况19.2 在中国的美国投资银行19.3 债券市场19.4 股票市场19.5 海外上市19.6 投资管理19.7 小结第20章 投资银行业的发展趋势与挑战20.1 不断发展的投资银行市场20.2 挑战与机遇20.3 小结译后记

## &lt;&lt;投资银行实务&gt;&gt;

## 章节摘录

投资银行所面临的主要的风险类型包括市场风险、信用风险、操作风险、信誉风险、法律风险和融资风险。

正确有效地识别、评估、监控和管理每种类型的风险对于投资银行的财务状况和盈利是至关重要的。

业务的分散有助于降低某个特定领域的波动给投资银行盈利的影响。

在每个投资银行，高层管理人员都会在风险管理过程中发挥积极的作用。

在投资银行所处的复杂多变的全球环境中，投资银行风险管理的政策和过程也在不断地演变中，需要不断的反省和修正。

**3.4.1 市场风险** 市场风险是指投资银行拥有的特定头寸或者组合的价格变动带来损失的风险。市场风险因素包括利率、汇率、股票价格和商品价格。

投资银行会在它的年报中披露每种因素的风险和资产组合的风险。

利率风险主要来源于维持做市和自营头寸以及进行利率敏感性工具的交易。

投资银行的股票价格风险来源于股票和股票衍生品市场做市以及维持自营头寸。

汇率风险来自于外汇和外汇期权做市以及维持外汇交易头寸。

商品价格风险则是由于相关的商品衍生品和实物商品的交易引起的。

投资银行可以通过分散风险、控制头寸规模和利用相关证券和衍生品对冲来管理市场风险。

例如，投资银行可以通过卖出相关股票指数期货合约来对冲股票投资组合的风险。

市场的流动性以及股票和相关对冲工具的价格波动的相关性会影响对冲的有效性。

除了对冲，投资银行还利用很多定量工具来管理市场风险。

投资银行基于选定的业务单位和业务所在的国家设定风险限额。

投资银行也可以采取情景分析的方法来评估市场异常波动对公司利润的影响。

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>