

<<投资学精要>>

图书基本信息

书名：<<投资学精要>>

13位ISBN编号：9787300124179

10位ISBN编号：7300124178

出版时间：2010-10

出版时间：中国人民大学出版社

作者：兹维·博迪,亚历克斯·凯恩,艾伦·J·马科斯

译者：初晨,谢蕊莲,胡波

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;投资学精要&gt;&gt;

## 前言

中国是一个文明古国，有着几千年的辉煌历史。

近百年来，中国由盛而衰，一度成为世界上最贫穷、落后的国家之一。

1949年中国共产党领导的革命，把中国从饥饿、贫困、被欺侮、被奴役的境地中解放出来。

1978年以来的改革开放，使中国真正走上了通向繁荣富强的道路。

中国改革开放的目标是建立一个有效的社会主义市场经济体制，加速发展经济，提高人民生活水平。

但是，要完成这一历史使命绝非易事，我们不仅需要从自己的实践中总结教训，也要从别人的实践中获取经验，还要用理论来指导我们的改革。

市场经济虽然对我们这个共和国来说是全新的，但市场经济的运行在发达国家已有几百年的历史，市场经济的理论亦在不断发展完善，并形成了一个现代经济学理论体系。

虽然许多经济学名著出自西方学者之手，研究的是西方国家的经济问题，但他们归纳出来的许多经济学理论反映的是人类社会的普遍行为，这些理论是全人类的共同财富。

要想迅速稳定地改革和发展我国的经济，我们必须学习和借鉴世界各国包括西方国家在内的先进经济学的理论与知识。

本着这一目的，我们组织翻译了这套经济学教科书系列。

这套译丛的特点是：第一，全面系统。

除了经济学、宏观经济学、微观经济学等基本原理之外，这套译丛还包括了产业组织理论、国际经济学、发展经济学、货币金融学、公共财政、劳动经济学、计量经济学等重要领域。

第二，简明通俗。

与经济学的经典名著不同，这套丛书都是国外大学通用的经济学教科书，大部分都已发行了几版或十几版。

## <<投资学精要>>

### 内容概要

由三位当今世界极负盛名和极具影响力的金融学巨匠联袂撰写的《投资学精要》，自1992年初版至今，一直盛行不衰，被称为投资学领域的绝对经典之作，成为美国众多大学的本科生教科书，并长期居同类书籍销售排行榜之首。

本书分六个部分对投资学领域内的重要基本问题进行了精辟而准确的分析。

前三部分主要介绍传统的投资工具和理论。

其中，第一部分从投资基本要素入手，介绍美国和其他世界主要资本市场的基本情况和演变；第二部分系统阐述投资组合理论；第三部分介绍固定收益证券市场。

第四部分总结性地对证券投资分析的具体步骤和方法进行探究，有很强的实际操作意义。

第五部分设专门的篇章介绍新兴衍生金融产品市场。

最后一部分则介绍在不完美的现实世界中产生的积极的投资管理理论。

本书是学习投资学的学生、投资机构工作人员的必读书目。

正如博迪所言，本书“特别适合那些准备努力工作，攀登投资领域高峰的朝气蓬勃的中国学生”。

## <<投资学精要>>

### 作者简介

兹维·博迪(Zvi Bodie)是波士顿大学管理学院的金融学教授，他获得麻省理工学院的博士学位，曾供职于哈佛大学商学院金融系和麻省理工学院斯隆学院金融系。他的著作涉及养老金财务、投资策略等多个领域，出版图书多部，其中，他与诺贝尔奖得主、经济学家罗伯特·C·莫顿共同编写的《金融学》，成为该领域的经典教材。目前，他是宾夕法尼亚大学养老金研究会的会员。

## &lt;&lt;投资学精要&gt;&gt;

## 书籍目录

第1部分 投资的要素 第1章 投资：背景和现状 1.1 实物资产与金融资产 1.2 金融资产的分类 1.3 金融市场和经济体系 1.4 投资过程 1.5 市场是竞争性的 1.6 市场参与者 1.7 最新的趋势 1.8 教材概要 小结 关键词 习题 第2章 资产的种类和金融工具 2.1 货币市场 2.2 债券市场 2.3 权益证券 2.4 股票和债券市场指数 2.5 衍生产品市场 小结 关键词 习题 第3章 证券市场 3.1 公司如何发行证券 3.2 证券是如何交易的 3.3 美国证券市场 3.4 其他国家(地区)的市场结构 3.5 交易成本 3.6 保证金信用购买 3.7 卖空 3.8 证券市场中的监管 小结 关键词 习题 第4章 共同基金及其他投资公司 4.1 投资公司 4.2 投资公司的类型 4.3 共同基金 4.4 共同基金的投资成本 4.5 共同基金收入的税负情况 4.6 交易所买卖基金 4.7 共同基金投资的表现：初步探讨 4.8 共同基金的信息 小结 关键词 习题 第2部分 资产组合理论 第5章 风险与收益：历史与序言 5.1 收益率 5.2 风险与风险溢价 5.3 历史记录 5.4 通货膨胀与实际收益率 5.5 风险资产组合与无风险资产组合之间的资产分配 5.6 消极型投资策略与资本市场线 小结 关键词 习题 .....第3部分 固定收益证券第4部分 证券分析第5部分 衍生产品市场第6部分 积极型投资管理参考文献注册金融分析师试题索引常用公式

## &lt;&lt;投资学精要&gt;&gt;

## 章节摘录

插图：事实上，所有的实物资产都包含着风险。

例如，当通用汽车公司建立其汽车企业的时候，它根本无法确切地知道这些企业将产生怎样的现金流。

金融市场和在市场上交易的各种金融机构可以让具有冒险精神和判断力的投资者来承担风险，同时让那些风险承受能力低的个人靠边站。

举例来说，如果通用汽车通过向公众发行股票和债券的方式来筹集资金创办企业，那些乐观的或者说风险承受能力较高的投资者可以购买通用汽车的股份，而那些较保守的投资者则可以购买通用汽车的债券，因为债券承诺提供一种同定的回报，而股票持有者承担了绝大多数风险。

这样一来，资本市场使投资同有的风险被分配给了那些愿意承担风险的投资者。

这种风险分配也有利于那些需要募集资金来进行投资的公司。

当投资者能够挑选其所偏好的风险—回报特征的证券种类时，每一种证券都能以最优的可能价格出售，这就为经济体系实物资产的形成提供了便利。

许多企业都是由同一个体拥有和经营管理的。

这种简单的组织形式非常适合于小企业，同时，实际上它也是工业革命之前最普遍的一种企业组织形式。

然而今天，伴随着全球性市场和大规模生产，企业的规模和资本需求也已急剧飙升。

例如在2006年，通用电气拥有的地产、房产和设备的总值已经超过了710亿美元，其总价值更是超过了6600亿美元。

很显然，像这种规模的企业已经不再适用“自我经营”模式了。

实际上，通用电气的股东大约为65万人，这些股东对公司拥有与其股份成比例的所有权和利害关系。这样一大群股东显然不能都参与企业的日常管理。

于是，他们选出了一个执行董事会，执行董事会再去雇用企业的管理人员并加以监督。

这种结构意味着企业的所有者和管理者是两个不同的群体。

这就使得企业具备了在所有者管理的情况下不可能产生的稳定性。

例如，当某些股东不愿持有企业的股份时，他们可以将股份出售给其他投资者，而不会冲击企业的管理层。

这样一来，金融资产以及在金融市场上购买和出售这些资产的能力就使得所有权和经营权的分离易于实现。

从持有企业成千上万股份的大型养老基金到那些可能只持有一个股份的小投资者，这些完全不同的企业所有者如何在企业经营目标上达成一致呢？

金融市场再一次提供了某种指导。

所有股东都会同意这样一种观点：企业的管理人员应该执行能够提高股东财富的战略。

这种战略将使所有的股东更加富有，使他们能够更好地追求个人目标，不管这些个人目标会是什么。

<<投资学精要>>

编辑推荐

《投资学精要(第7版)(套装上下册)》：经济科学译丛·“十一五”国家重点图书出版规划项目

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>