

<<基于Excel的投资学>>

图书基本信息

书名：<<基于Excel的投资学>>

13位ISBN编号：9787300051130

10位ISBN编号：7300051138

出版时间：2003-1

出版单位：人民大学出版社

作者：格莱葛·W·霍顿

页数：209

译者：李志赞

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>

<<基于Excel的投资学>>

内容概要

本套丛书几乎涵盖了财务管理、投资学、会计学、审计学、统计学、市场学、运作管理、微观经济学、宏观经济学等课程中目前流行的各种教材中所有的教学模型。

本套丛书具以下特点：1、通过实例来教学。

2、是所有流行的经济管理类教材的补充。

3、丰富的教学辅助材料。

4、简单易学的Excel。

5、由简单的例子入手，再到实践和实际应用。

6、网络资源的使用。

7、内容上的变化。

<<基于Excel的投资学>>

作者简介

格莱葛·W·霍顿 Richard G·Brinkman 讲座教授和印第安纳大学凯利商学院的金融学副教授；在加利福尼亚在学洛杉矶分校（UCLA）的安德森学院获得了工商管理硕士和博士学位；是多项校级教学奖和校级科研奖的获得者。

他撰写的有关财务中的电子数据表模型的系列丛书/CD-ROM已由P

<<基于Excel的投资学>>

书籍目录

第一篇 债券/固定收益证券 第一章 学习债券列表 第一节 基础表 第二章 债券定价 第一节 基础表 第二节 利用到期收益率给债券定价 第三节 债券的五变量系统 第四节 动态图 习题 第三章 债券的存续期 第一节 基础表 第二节 利用存续期度量债券价格的敏感度 第三节 动感图 习题 第四章 债券的凸度 第一节 基础表 第二节 包含凸度的价格敏感度 第三节 动态图 习题 第五章 利用收益曲线 第一节 给付息债定价 第二节 利用到期收益率计算远期利率 习题 第六章 美国卫益曲线动态图 第一节 动态图 第七章 收益曲线的线性因子模型 第一节 背景知识 第八章 Vasicek 模型 第一节 基础表 第二节 动态图 习题 第二篇 股票/证券分析 第九章 资产组合优化 第一节 两种资产 第二节 多种资产 第三节 动态图 第四节 全期的实数据 习题 第十章 资产组合分散化以降低风险 第一节 基础表 第二节 跨国投资组合 第十一章 生命周期理财计划 第一节 基础表 习题 第十二章 股息贴现模型 第一节 两期模型 第二节 动态图 习题 第十三章 杜邦比率分析系统 第一节 基础表 习题

<<基于Excel的投资学>>

章节摘录

本书覆盖的教材情况 (1) 投资学, [美] 汉姆·列维著, 任准秀等译, 北京大学出版社, 科文(香港)出版有限公司, 2000年出版; (2) 投资学(第5版·上册), [美] 威廉·F·夏普等著, 赵锡军等译, 中国人民大学出版社, 1998年8月出版; (3) 投资学(第5版·下册), [美] 威廉·F·夏普等著, 赵锡军等译, 中国人民大学出版社, 1998年11月出版; (4) 投资学(第5版), [美] 滋维·博迪等著, 朱宝宪等译, 机械工业出版社, 2003年3月出版; (5) 投资学(第5版), [美] 滋维·博迪、亚历克斯·凯恩、艾伦·J·马库斯著, 机械工业出版社, 2003年7月出版; (6) 投资学:分析与决策, [美] 琼斯著, 中信出版社, 2002年5月出版; (7) 投资学基础(第3版), [美] 戈登等著, 赵锡军等译, 电子工业出版社, 2003年1月出版; (8) 投资学精要(第4版), [美] 滋维·博迪等著, 陈雨露等译, 中国人民大学出版社, 2003年3月出版; (9) 投资学(第5版), [美] 弗兰克·K·赖利等著, 机械工业出版社, 2003年6月出版。

丛书概况 从微软的Excel问世以来, 至今已有将近20年的历史了。电子数据表模型已经成为企业界中管理专业人士运用其管理知识的主要工具。本套丛书将把我国大学经济管理教育推向一个新的阶段, 它将教会学生如何在Excel中创建各种数学模型, 更加深入地理解课程和进行案例解答。

本套丛书提供了渐进式的指导, 以使自己能自己动手创建模型(主动学习), 而不仅仅是让学生对照“模型”照葫芦画瓢(消极学习)。

从讲述简单的例子入手, 逐步过渡到电子数据表模型构建的实践及实际应用。

本套丛书几乎涵盖了财务管理、投资学、会计学、审计学、统计学、市场学、运作管理、微观经济学、宏观经济学等课程中目前流行的各种教材中所有的数学模型。

我们相信, 本套丛书的出版, 将有助于学生更加深入、更加系统地学习各门课程。

我们的目的很简单, 就是想改变目前以计算器为主要工具的各课程教学的情况, 使电子数据表模型成为经济管理类课程教学中的基础工具。

由于我们力促学生进行更多的应用和实践, 并且在我们的指导下, 实践性强、主动的学习方法将成为可能, 因此, 上述改变可以大大增强课堂中学生的满足感。

丛书特色 通过实例来教学。

我们认为实例演示和大量练习是学习电子数据表模型的最好途径。

本套丛书充分开发了这种实践性强、主动的学习方法。

主动学习是一种公认的好学习方法, 它不仅能加强学生的学习能力, 而且还能提高学生对课程及指导老师的满意程度。

当学生自己动手构建各种模型时, 他们真正“掌握了它”。

正如教师们对学生所说的, “你自己亲自建模的同时, 你就学会了它。”

是所有流行的经济管理类教材的补充。

本套丛书是对基础教材的补充, 要与其结合使用。

这表明您可以继续使用任何您认为合适的教材。

您不用更换教材。

这也表明您可以逐渐进入电子数据表模型的学习。

您可以在适当的时候开始学习并构建电子数据表模型。

本套丛书所提供的符号与所有流行的经济管理类教材中的符号是一致的。

丰富的教学辅助材料。

我们提供给教师的光盘和网上资料, 将每本书能覆盖的各种教材对应的辅助资料, 包括课件

、PowerPoint、习题和习题解答, 都汇集在一起, 方便教师的教学。

有关的案例讨论, 也提供了很充分的补充材料, 有关资料请留意下面每本书所覆盖的教材种类。

简单易学的Excel。

其他教材强调教学生使用VBA或宏(macro)编写程序。

相比而言, 本套丛书却是用简易的Excel表格完成的。

<<基于Excel的投资学>>

虽然有些学生热衷于编程，但大多数人都对此极为反感。

简易的Excel的优点在于：它非常直观，操作环境相当友好，所有人都很容易上手。

它完全有能力处理各式各样的应用案例，包括那些非常复杂的案例。

而且，学生只需具备Excel的基础知识，只要会在单元格中输入公式，并且会在单元格之间拷贝公式就可以了。

Excel的其他功能（作图、嵌套函数、规划求解(solver)等）会在用到时做出解释。

由简单的例子入手，再到实践和实际应用。

一般情况下本套丛书都是由讲述简单的例子入手，再过渡到模型构建的实践和实际应用。

在许多章节中，前一个电子数据表模型被用来推导出下一个更加复杂的模型。

例如，在财务管理课程中，关于二叉树期权定价模型的一章推导出如下所示的电子数据表模型：(a) 带有复合的资产组合的单期模型；(b) 带有复合的资产组合的8期模型；(c) 带有风险中性概率的8期模型；(d) 带有根据真实回报率估计的波动性的50期模型。

无论何时，本套丛书都利用真实数据构建全面、实用的应用案例。

学生们很乐于学习他们真正可以用到其未来工作中的实用型的案例。

雇主们也乐于雇用具备电子数据表建模能力的学生，因为他们可以迅速带来更高的生产效率。

网络资源的使用。

本套丛书对应的教材以及网上资源，我们都在以下部分给出了具体的网址，教师可以通过网址下载有关资料。

内容上的变化。

电子数据表模型不仅仅是一种新的计算方法，还是一个可以获得一些独特内容项目的机会，而这些项目只有在计算机的辅助之下才可能实现。

举例来说，在《基于Excel的财务管理》一书的“公司理财计划”一章中，全期真实数据的电子数据表模型使用耐克公司(Nike)三年的10K历史数据(包括损益表、资产负债表以及现金流量表的每一项)构建了一个完整的财务系统(包括相关的财务比率)，并预测出该公司未来三年的财务报表。

在《基于Excel的财务管理》一书的“美国收益曲线动态图”一章，电子数据表模型可以在几分钟内向你展示美国30年的月度收益曲线的历史记录。

在“三种估值方法”一章中，电子数据表模型证明调整现值法(APV)、流向股东的现金流法(flows to equity)和加权的平均资金成本法(WACC)在如下两种情况下是等效的：一种是大多数教材所讲的“公司的现金流保持不变”的情况；一种是最一般的两阶段估值情况。

在第一阶段(即可以预见的一段时间内)，公司现金流的增长比率不固定，然后，从该阶段结束到无限期，公司的现金流会同比率增长。

从实践的角度来说，所有这些复杂的应用项目都要用到电子数据表模型。

对教师的建议 使用本套丛书的最佳方法并非只有一种。

正如具有不同的教学风格和思想一样，使用本套丛书也有很多不同的技巧。

您要找到一种对您最有效的方式。

《基于Excel的财务管理》与《基于Excel的投资学》的作者霍顿(Craig W. Holden)给出了以下几种可行的方法： 1. 帮助学生在课内独立完成建模。

使用这种方法的效果非常好。

我们希望教师在课内要求每个学生独立完成几个小型的电子数据表模型。

为了给学生提供帮助，通过答疑课，研究生助教可以为建模的学生提供大约1小时的答疑。

通常情况下，大约一半的问题是有关电子数据表的，而另一半是有关教材的。

一直以来我都对学生所建的模型评分，但也可以不对其评分。

2. 让学生课外独立完成建模。

另一种方法是让每个学生课外独立构建电子数据表模型。

在学期初，教师要分派构建7个电子数据表模型的任务；而在期末时，要求每个学生将自己制作的7个完整的电子数据表模型交给教师以使用来评分。

每章结尾都有相当数量的“能力测试题”以及更多富有挑战性的“能力强化测试题”，这些习题既可

<<基于Excel的投资学>>

以让学生在教师的帮助下完成，也可以让学生独立完成。

3.课外集体完成建模。

即让学生以团队方式完成大型电子数据表模型项目。

通过调查学生对本人Excel使用能力的评分情况(1~10分)，教师把学生分成不同的小组。

这样，每个小组都由Excel使用能力不同的学生组成。

因此，组员之间可以相互帮助。

教师可让学生给假想中的老板写一份报告，通过该报告直观地解释他们的分析方法、主要假设以及主要结论。

4.课内巩固关键概念。

教师可把课堂安排在计算机实验室中，或者让学生把他们的笔记本电脑（这是必需设备）带到实验室，实验室里每个学生的座位上都有数据线插孔和电源插座。

教师解释句中和公式中的关键概念，然后让学生在10~15分钟的时间内完成一个已经部分完成（比如说，完成了80%）的电子数据表模型。

这项训练实现了对关键概念的实时加强和巩固。

整个学期内可以经常使用这种教学方法。

每章结束都有相当数量的“课堂练习题”可以用这种方法完成。

教学人员可在网站或者光盘中下载部分完成的电子数据表模型。

5.课内演示电子数据表模型。

教师可在课内演示如何构建电子数据表模型。

一般情况下，只演示一小部分电子数据表模型的构建过程。

课内利用动态图来演示重要关系。

教师可以利用动态图动态地演示经济随时间变化的比较静态分析或动态特性。

举例来说，一个动态图演示了美国30年的期限结构动态，而另一个动态图则生动地展现了债券价格对票面利率、到期收益率、每年付息次数以及面值变动的敏感度。

可能出现的问题 1. 符号选择 电子数据表有这么一个优点，即可以使用较长的描述性符号来描述大多数的变量以及相应的公式。

但是，像财务管理、市场学、统计学、经济学等公式确实非常复杂，以至于不得不用数学符号来表示它们。

当出现这种情况时，我们向您提供了可选的符号方案，并且这些符号与市面上流行的经济管理类教材中的符号基本上是一致的。

<<基于Excel的投资学>>

媒体关注与评论

从微软的Excel问世以来，至今已有将近20年的历史了。
电子数据表模型已经成为企业界中管理专业人士运用其管理知识的主要工具。
本套丛书将把我国大学经济管理教育推向一个新的阶段，它将教会学生如何在Excel中创建各种数学模型，更加深入地理解课程和进行案例解答。
本套丛书提供了渐进式的指导，以使学生能自己动手创建模型（主动学习），而不仅仅是让学生对照“模型”照葫芦画瓢（消极学习）。
从讲述简单的例子入手，逐步让渡到电子数据表模型构建的实践及实际应用。

<<基于Excel的投资学>>

编辑推荐

从微软的Excel问世以来，至今已有将近20年的历史了。

电子数据表模型已经成为企业界中管理专业人士运用其管理知识的主要工具。

本套丛书将把我国大学经济管理教育推向一个新的阶段，它将教会学生如何在Excel中创建各种数学模型，更加深入地理解课程和进行案例解答。

本套丛书提供了渐进式的指导，以使學生能自己动手创建模型（主动学习），而不仅仅是让学生对照“模型”照葫芦画瓢（消极学习）。

从讲述简单的例子入手，逐步让渡到电子数据表模型构建的实践及实际应用。

本书是美国商业与管理类本科生的必用教材。

适合中国国内本科、硕士、MBA教学用书，还可作为政府与企业培训的教材或参考书。

本书内化了全部投资管理的模型，并通过Excel表格的形式制作成模板，为老师的教与学生的学习过程提供了现成的检验工具。

通过每一个模板教会学生如何建立投资模型，并进行案例分析计算。

其渐进式的指导与完整的帮助文件，使得学生能主动地学习。

全书内容涵盖了企业投资运作这门课中几乎所有的模板。

<<基于Excel的投资学>>

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>