

<<证券投资学>>

图书基本信息

书名：<<证券投资学>>

13位ISBN编号：9787514109818

10位ISBN编号：7514109811

出版时间：2011-10

出版时间：经济科学出版社

作者：王章留，冯登艳 主编

页数：315

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;证券投资学&gt;&gt;

## 内容概要

20世纪90年代以来,随着我国证券市场的快速发展,证券投资越来越成为大众投资的主要渠道,证券投资学也成为高等院校最受学生欢迎的课程之一。然而,尽管目前国内证券投资学教材品种繁多,但能把证券投资理论与实际紧密结合的教材却难以找到。随着我国经济金融体制改革的深化、证券市场的发展以及金融学科科研的进展,需要不断充实、提高、创新《证券投资学》的教学内容。尤其是,证券投资学是一门实践性、操作性、应用性很强的课程,将理论与实际有机结合起来,不仅是完善证券投资学课程建设的一项重要课题,而且是培养应用型金融人才的需要。本书立足于证券投资学基本理论及应用技能的培养,以培养应用型本科人才为目标,注重理论联系实际,密切结合我国证券市场实际,坚持内容的连贯性和知识体系的完整性,突出专业知识的实用性,力求把理论分析与操作技巧融为一体,尽可能用真实世界中的实例来阐述一些重要理论。可能结果与我们的愿望有差距,但我们在努力。

《证券投资学》共分七章,分别阐述证券投资概述、证券投资工具、证券市场、有价证券的价格决定、证券投资基本分析、证券投资技术分析以及证券投资组合等内容。每章通过学习目的、本章小结、复习思考题等形式进行深入浅出的描述,有些章节有附录或案例,增强了教材的阅读性和可接受性。本书主要作为普通高校经济管理类专业本科教材,也可作为相应专业专科、高职高专教材以及非经济管理类本、专科选修课教材,还可作为成人教育和继续教育相关专业的教材。对于证券从业者和证券投资者,该教材也不失为一本实用有益的参考读物。

## <<证券投资学>>

### 书籍目录

- 第一章 证券投资概述
  - 第一节 证券概述
  - 第二节 证券投资
  - 第三节 证券投资学的性质与研究内容
- 第二章 证券投资工具
  - 第一节 股票
  - 第二节 债券
  - 第三节 证券投资基金
  - 第四节 金融衍生工具
- 第三章 证券市场
  - 第一节 证券市场概述
  - 第二节 证券发行市场
  - 第三节 证券交易市场
  - 第四节 证券市场行情
- 第四章 有价证券的价格决定
  - 第一节 债券的价格决定
  - 第二节 股票的价格决定
  - 第三节 证券投资基金的价格确定
  - 第四节 其他投资工具的价格决定
- 第五章 证券投资基本分析
  - 第一节 宏观经济分析
  - 第二节 行业分析
  - 第三节 公司分析
- 第六章 证券投资技术分析
  - 第一节 证券投资技术分析概述
  - 第二节 k线分析
  - 第三节 切线分析
  - 第四节 形态分析
  - 第五节 技术指标分析
  - 第六节 波浪分析
- 第七章 证券投资组合
  - 第一节 证券投资组合管理理论
  - 第二节 马柯维茨资产组合理论
  - 第三节 资本资产定价理论
  - 第四节 套利定价理论
  - 第五节 证券投资组合管理业绩的评价模型
- 参考文献

## &lt;&lt;证券投资学&gt;&gt;

## 章节摘录

了解投资者的经济状况之后，就可以构建其愿意持有组合的整体风险模式。对于主要的支出项目，如工资支出、原材料支出等，要和全国平均水平的支出模式相比较。例如，一个机构投资者通常比个人投资者在食品花费上少，而在旅游方面开销大。这样，该企业就比一般投资者对能源成本及价格更为敏感，对食品价格波动不敏感。从策略角度上分析，上述特点会影响其最佳风险模式的选择。由于食品价格的变动与通货膨胀大体一致，那么机构投资者所选择的组合就可以较少地对通货膨胀风险进行规避。这样，相对于市场平均水平，该机构投资者就可以选择较低通过膨胀口值的组合。而食品价格几乎独立于工业生产，该机构投资者可以接受较高的工业生产的B值，使组合获得更高的收益。

考虑特定行业的个别风险的影响，还可以在战术上做些安排。一个机构投资者不关心农产品价格的上升，它会希望它的组合远离农业部门。同理，对能源成本很敏感的机构投资者会使自己的组合趋向于能源部门。这样依据自身的需要，它的最佳组合模式会与一般意义上的市场指数组合相偏离。

需要强调的是，这种组合战术的调整，并不会降低组合的收益。策略选择决定的是各个系统因素的风险水平即敏感系数，它影响组合的预期收益；而战术调整不会牺牲组合的收益，因为它仅仅与个别风险有关。

2. 投资策略的实施 对已经确定的组合策略，投资者可能直接通过投资来实现，也可以通过选择合适的投资基金来实现。

采用套利定价理论，可以帮助选择和评估投资基金经理。

如果组合策略是决定投资于特定的部门，那么选择对这些部门有专长的经理人就可以了。

一般情况下，基金经理都会自然地偏向选择某一特定的风险模式。例如，一个基金经理偏重于投资市盈率高的公司，而另一位基金经理可能会大量投资于公用事业。这样，就可以通过配备一个恰当的基金经理人的组合，使他们共同行动的结果满足组合策略所确定的风险模式。

当然，对于基金经理的评估除了要看他选定的模式之外，还要看是否运用了最小成本的投资方式以及是否使个别风险降到最低。

最后，由于套利定价理论方法有较大的灵活性，运用该方法还可以使投资符合法律和其他方面的特殊要求，而传统的方法是不可能做到这一点的。

例如，某一基金被要求持有相当大比例的政府机构债权和某些特定的公司债券。

.....

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>