

<<投资银行理论与实务>>

图书基本信息

书名：<<投资银行理论与实务>>

13位ISBN编号：9787811348576

10位ISBN编号：7811348578

出版时间：2010-11

出版时间：对外经贸大学

作者：窦尔翔//冯科

页数：396

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>

<<投资银行理论与实务>>

前言

随着经济的发展、金融工具的增多，以及资产价格的波动，生产、投资、理财已经成为人们获取财富的三大常用手法。

有些人善于实业经营；有些人擅长开办新公司，然后采取引股、整体出售或者上市的方法获得回报；有些人则善于入股不同产业领域和不同生命周期的企业进行财务投资；有些人则善于对企业进行重构整合，买买卖卖而赚钱；有些人通过简单的股票、债券等有价值证券的持有或买卖获得收益，有的人则通过金融工程的方法进行保值或投机等等。

总之一句话，生产、投资和理财具有共性，都可以看成是广义的理财行为。

个人参与工作是对自己智慧、体力和人际等等资源的整合与管理；开办企业则是对物质资源和人力资源的整合与管理；投资于有价值证券则是对信息资源和对有价值证券的认知资源等等的整合与管理；企业重构与借助于金融工程原理来获利则是对专业知识资源和交易艺术资源等的整合与管理。

这些整合能力和管理能力是其财富增长的重要条件。

在这个大理财观念下，投资银行的基本功能在于帮助理财人理财。

何小锋教授的“资产运营一般模式理论”将资产分为现金资产、实体资产、证券资产、信贷资产，以及智力资产等五大类资产，有效概括了现实中人们大理财行为所涉及的资产类别。

人们的大理财行为，正是人们利用智力资源不断进行四种资产的生产并进行资产转换的过程，以达到效应最大化的目的。

当智力资源稀缺到需要借助外部力量的时候，投资银行应运而生。

本书从框架的构思上正是基于何小锋教授的“资产运营一般模式理论”，如图0-1所示。

<<投资银行理论与实务>>

内容概要

《投资银行理论与实务》包含了六大篇，第一篇是投资银行概论，从投资银行概念辨析、发展过程的角度认识投资银行；第二篇以“广义资产证券化理论”为基础，主要从筹资主体的角度来理解投资银行；第三篇则从交易场所的角度来理解投资银行；第四篇则是从资金供给者角度理解投资银行，即在投资的过程中，单个投资者基于知识和信息的稀缺性，委托机构投资者进行专业化投资；第五篇从组织重构的角度来理解投资银行，当将企业作为财富载体的时候，经济主体将会围绕企业控制权调整企业结构以获得财富最大化效应；第六篇则从管理角度来理解投资银行，既包含了投资银行的自我管理，也包含了来自投资银行外部的监管。

<<投资银行理论与实务>>

书籍目录

第一篇 投资银行概论 第一章 投资银行概念辨析 第一节 投资银行的内涵 第二节 投资银行的外延 第三节 投资银行的行业特征与人才需求 思考题 第二章 投资银行的历史与发展趋势 第一节 投资银行发展的历史 第二节 投资银行发展的趋势 思考题 第二篇 从资金需求者角度理解投资银行 第三章 企业(或者政府)筹资 第一节 融资的工具和种类 第二节 股票首次公开发行 第三节 债券融资 思考题 第四章 项目融资 第一节 项目融资概述 第二节 项目评估 第三节 项目融资组织结构的设计 第四节 融资关联方合作模式选择 第五节 融资结构安排 第六节 项目担保的安排 思考题 第五章 资产证券化 第一节 资产证券化概述 第二节 资产证券化的运作 第三节 资产证券化的特征和动因 第四节 基于交易结构的资产证券化分类 第五节 资产证券化在国内外的实践 第六节 投资银行在资产证券化中的作用 思考题 第三篇 从交易市场角度理解投资银行 第六章 证券交易市场的多层次性 第一节 多层市场的一般分类 第二节 多层次资本市场的实践 思考题 第七章 股票与企业的上市交易 第一节 股票的上市与交易 第二节 企业上市操作技巧 思考题 第八章 投资银行的四大业务 第一节 投资银行的证券经纪业务 第二节 证券自营业务 第三节 证券做市业务 第四节 投资银行的融资融券业务 思考题 第四篇 从资金供给者角度理解投资银行 第九章 证券投资基金 第一节 投资基金概述 思考题 第十章 股权投资基金 第一节 股权投资基金的概述 第五篇 从组织重构角度理解投资银行 第六篇 投资银行内控与外管参考文献

<<投资银行理论与实务>>

章节摘录

(1) 政治风险是指由于战争、国际形势变幻、政权更迭、政策变化而导致项目资产和利益受到损失的风险。

政治风险大致可分为两类：一类涉及政局的稳定性；另一类涉及政策的稳定性。

(2) 开发和建设一个项目，必须得到项目东道国政府的授权或许可。取得政府的许可需要经过复杂的审批程序，花费相当长的时间，如果不能及时得到政府的批准，就会使整个项目无法按计划进行，造成拖延。

此种风险就是获准风险。

(3) 法律风险是指东道国法律的变动给项目带来的风险。

东道国法律变动给项目带来的风险主要体现在以下几个方面：当出现纠纷时，是否有完善的法律体系提供依据，解决纠纷；东道国是否有独立的司法制度和严格的法律执行体系执行法院的判决结果；根据东道国的法律规定，项目投资者能否有效地建立起项目融资的组织结构进行经营管理。

由此可见，法律健全与否对约束项目融资各当事人的行为关系很大，因此东道国法律的变动会改变对各当事人的约束，进而改变各当事人的地位，由此带来的风险是不言而喻的。

(4) 违约风险是指项目当事人因故无法履行或拒绝履行合同所规定的责任与义务而给项目带来的风险。

违约有多种表现形式，例如在规定的日期前承销商无法完成项目的施工建设等。

(5) 经济风险主要包括市场风险、外汇风险和利率风险三大类。

市场风险是由于产品在市面上的销路、原材料供应情况和其他情况的变化而引起的项目收益的变动。

市场风险主要有价格风险、竞争风险和需求风险。

外汇风险通常包括三方面：东道国货币的自由兑换、经营收益的自由汇出以及汇率波动所造成的货币贬值问题。

利率风险是指项目在经营过程中，由于利率变动而直接或间接地造成项目价值降低或收益受到损失。

(二) 非系统风险 非系统风险主要包括完工风险、经营维护风险和环保风险。

(1) 完工风险是指项目无法完工、延期完工或者完工后无法达到预期运行标准的可能性。

完工风险对项目公司意味着利息支出的增加、贷款偿还期限的延长和市场机会的错过。

完工风险的大小取决于四个因素：项目设计的技术要求、承建商的建设开发能力和资金运筹能力、承建商所作承诺的法律效力以及履行承诺的能力、政府节外生枝的干预。

<<投资银行理论与实务>>

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>