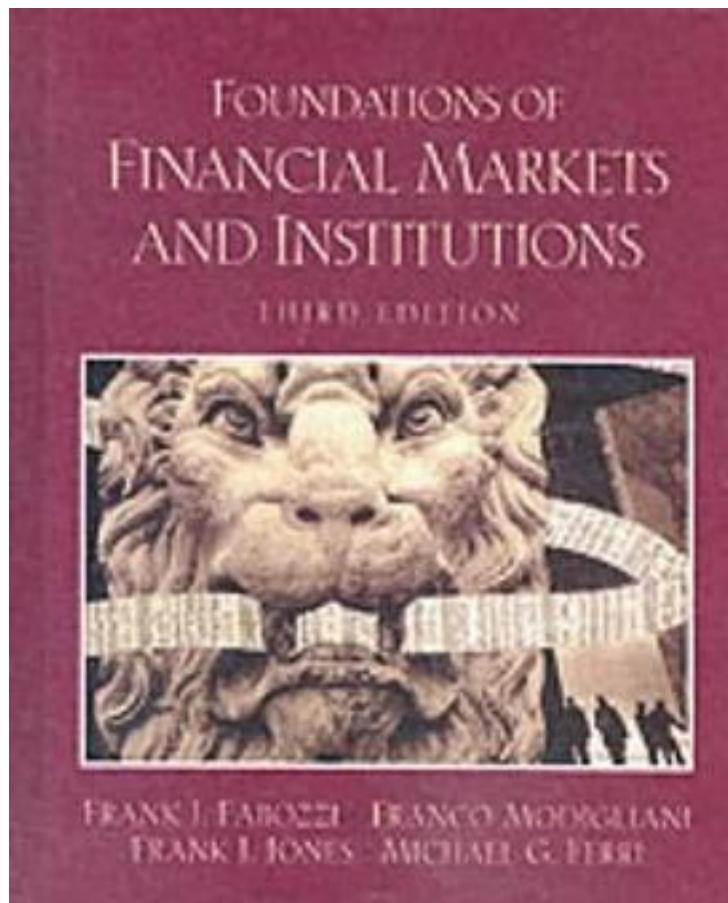


Foundations of Financial Markets and Institutions



[Foundations of Financial Markets and Institutions 下载链接1](#)

著者:Frank J. Fabozzi

出版者:Pearson

出版时间:2001

装帧:Paperback

isbn:9780130180797

This book offers a comprehensive exploration of the revolutionary developments occurring in the world's financial markets and institutions --i.e., innovation, globalization, and deregulation --with a focus on the actual practices of financial institutions, investors, and financial instruments. KEY TOPICS: Extensive coverage of

the markets for derivative securities. Coverage of Depository Institutions is included.
For professionals in the field of financial markets.

作者介绍:

作者简介

作者: (美国) 弗兰克 J.法博齐 (Frank J.Fabozzi)
(美国) 弗兰科 · 莫迪利亚尼 (Franco Modigliani) (美国) 弗兰克 J.琼斯 (Frank J.Jones) 译者: 孔爱国 胡畏 张渭等

目录:

[Foundations of Financial Markets and Institutions 下载链接1](#)

标签

金融

finance

Frank.Fabozzi

经济

经济学

投资

Yale

评论

[Foundations of Financial Markets and Institutions](#) [下载链接1](#)

书评

书不厚但是作为一个完全的金融外行来说我觉得啃掉他至少需要半年时间。刚刚看完引论觉得浅显易懂，每章节前后都有引导和总结，十分适合入门。我把读书笔记写在了下面的网页上
<http://www.imwanderer.net/index.php/creditservice/20-financialmarkets>
会一边读书一边更新。 ...

作为一个外行人，囫囵吞枣的看完了，耶鲁大学开放课里指明的教材。
每章有提纲、有重点、有习题，好像网上还有习题集卖，不过我没买。
此书作为一个外行上手阅读的话前面一大半看看还是没有问题的，就是最后两章感觉专业性太强不易理解（也可能是前面我看的不仔细导致的）。要...

我也是泛泛的读，因为读的是英文版。所以速度是个问题，主要是找对金融语言的感觉。
我个人觉得，这本书细节覆盖很全面，detail 很多。看完
会有很基本的认识。一遍肯定是不够的，要持续一年半载的翻阅。其实是适合做参考书的。觉得有意思的是 part 4, 讲 risk/ Return and Ass...

上一章介绍了我们的第一个衍生工具——期货合约。本章我们介绍第二个衍生工具——期权合约，并且讨论两者的区别。我们将在第 28 章说明如何决定期权的价格，而在第 29 章中解释市场参与者如何使用这些合约。1. 期权合约 期权合约有两方：买方 (buyer) 和卖方 (writer 或 seller)...

讲述金融期货市场，以及在其中交易的各种合约。期货市场的基本经济功能是为市场参与者提供对冲不利价格变动风险的机会。
期货合约是由交易所创造的产品。为创造一个特别的期货合约，交易所必须从一个政府监管机构，即商品期货交易委员会 (CFTC) 得到批准。在向 CFTC 申请时，交...

公司高级工具，重点关注公司债券和优先股。

公司高级工具，重点关注公司债券和优先股。1. 【公司债券】
公司债券根据发行人的类型分类。债券信息服务提供者一般使用如下4个类别：(1) 公用事业；(2) 交通运输；(3) 工业；(4) 银行与金融公司，
公司债券发行的基本特征 公司...

在本章，我们讨论市政证券及其交易市场。市政证券由州和地方政府及其设立的实体发行，所有的州都发行市政证券。地方政府包括市和县。
发行证券的市政当局行政分支包括学区以及防火、供水、排水和其他目的的特别区划。
公共机构或职能部门包括政府当局和委员会。 / 发行市政证...

第15章 【财政与机构证券市场】 · 财政证券市场的重要性 ·
财政部发行的不同类型的证券 · 财政证券一级市场的运行 · 财政证券的二级市场 /
财政证券是由美国财政部发行的，得到美国政府的完全保证和信用支持。因而被市场参
与者认为是没有信用风险的。财政证券的利率就一直...

金融市场的各种功能，从中我们知道金融市场可分为一级市场和二级市场。
已发行的金融资产是在二级市场中进行交易的。【二级市场的功能】
再回顾一下二级市场的功能。在二级市场中，证券的发行者——公司或政府部门——可
以得到关于资产价值的常规信息。资产的定期交易告诉发...

1. 资产组合理论的基本原理

资产组合理论是关于理性的风险厌恶的投资者的最优资产组合选择的理论，所谓理性的
风险厌恶是指在可接受的风险水平上使组合的预期收益最大化。
资本市场理论是关于将这些投资者的决策应用于股票价格的决定上，即如果投资者的行
为遵循这种最优原则，股...

实际利率和名义利率 区分名义利率 (nominal rate of interest) 和实际利率 (real rate
of interest) 是很有用的。实际利率反映了贷款期内消费能力的增长。
而名义利率是每单位借款所需支付的货币数量，实际上就是可观测的贷款市场利率。
在没有通胀的情况下，名义利率等于实际...

第三部分 【非存款金融中介机构】 ② 投资公司与ETF;

投资公司是将份额出售给公众并将募集资金投资于分散化的证券组合的一类金融中介。
每一份额表示投资公司代表股东所管理证券组合的一定比例。投资公司所购买的证券类
型取决于公司的投资目标。交易所交易基金 (Exchanged- tra...

在市场经济中，经济资源的配置是由许多私人的决策来决定的。价格是市场经济运行的信号，它调节经济资源使其发挥最好的作用。
经济当中的市场可以划分成：(1) 产品市场（制造商品与劳务）；
(2) 生产的要素市场（劳动与资本），也称之为要素市场。
本书的目的是强调要素市场的...

资产支持证券市场（发行ABS）。资产支持证券市场（发行ABS）。
可以用作资产支持证券抵押品的资产分为两类：现存的资产或应收款，或者将来发生的资产或应收款。前一种抵押品的证券化称为现有资产的证券化（existing asset securitizations）。后一种抵押品的证券化称为将来现...

本章我们介绍另3种债务工具：大额可转让存单、联邦基金和银行承兑汇票（bankers acceptances）。所有这些工具在被统称为货币市场的短期债务工具市场中交易。
通常，货币市场工具的到期期限为一年或一年以内。
我们讨论的主要集中于商业银行，但其他存款机构也会发行同样类型的...

公司高级工具是公司的一种金融责任，它在公司清算时比普通股具有优先权，包括债务责任和优先股。
公司的债务责任市场可分为4个部分：(1) 商业票据市场；(2) 中期票据市场；(3) 银行贷款市场；(4) 债券市场。
本章我们考察前4个部分，下一章讨论公司债券市场以及另一长期融...

股份化得以实施。这样将其收入/使用特权换成【财富/股份】
这种股份化可以使组织客户和组织所有者的利益一致起来。
股份化成为股份公司后，在交易所可以筹集股权资本和在不同交易所可以联合之前还必须要再前进一步。在刚股份化时，股份公司的股票可能是被私人持有的，股票没...

第七部分 【公司证券市场】① 普通股市场：基本特征 普通股市场：结构与组织 ②
公司高级工具市场：I 公司高级工具市场：II ③ 银行债务市场 / 1.
【普通股市场：基本特征】
权益证券代表对公司的所有者权益。权益证券的持有者有权得到以股利形式发放的公司盈利，在公司清算时...

金融市场可分为一级市场 (primary market) 和二级市场或成熟证券市场。

【市场组织结构】① 一级市场与证券承销

一级市场涉及由中央政府及其机构、地方政府和公司将新发行的证券出售给投资者的过程。帮助发行人将新发行的证券进行出售的市场参与者称为【投资银行家 (investme...

本章将阐述两个问题：① 一是利率决定理论，讨论关注的是经济中利率总水平。② 二是解释利率在债券定价中的作用。

这种解释导致了需要考虑经济给借款者和投资者提供的多种利率水平问题。

不同利率之间以及利率和债券特点、利率和经济环境之间的关系。1. 利率理论

利率是借款...

[Foundations of Financial Markets and Institutions](#) [下载链接1](#)