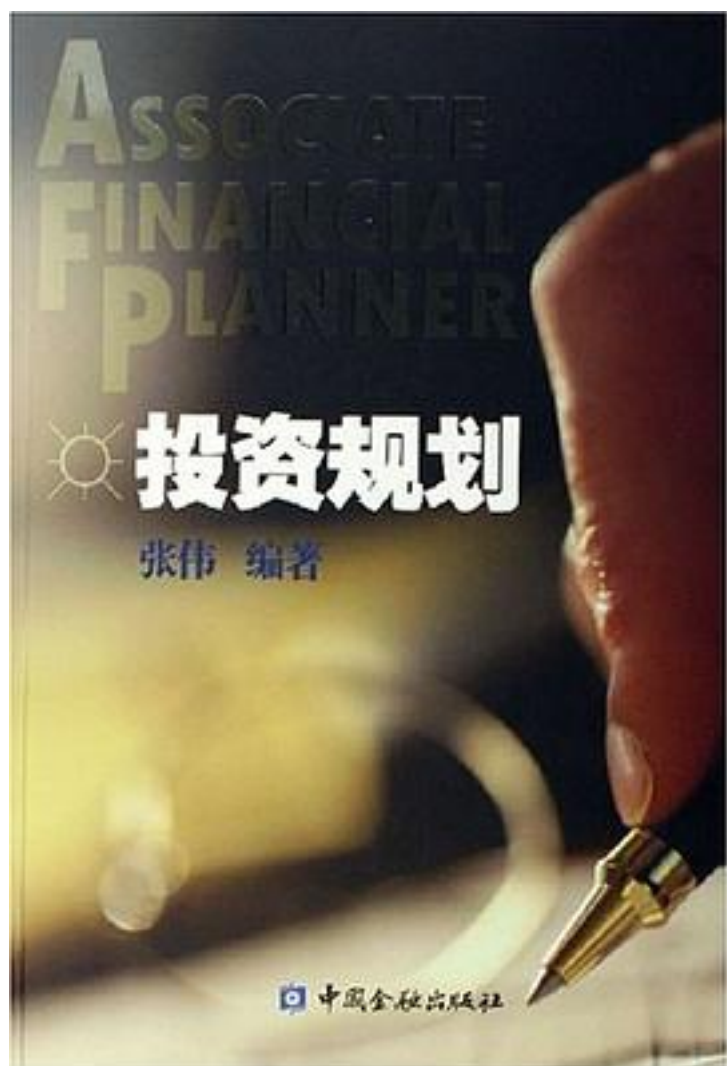


投资规划



[投资规划_下载链接1](#)

著者:

出版者:

出版时间:2009-6

装帧:

isbn:9787508615219

本书由北京金融培训中心组织编写，是CFP（国际金融理财师）资格认证培训和考试的唯一指定教材。本教材是根据中国金融教育发展基金会金融理财标准委员会（FPSCC）制定的2008年CFP教育和考试大纲投资规划部分中所涵盖的知识点，在FPSCC组织编写的2004年版《投资规划》和2004年至今不断改进完善的CFP投资规划教学课件的基础上，重新编写而成。该教材也是AFP教材《金融理财原理》中投资规划部分的延伸。

目录

第一章 投资理论 5

第一节 组合理论与资产定价模型 6

一、风险与风险态度测定 6

二、资产组合的有效集 19

三、风险资产与无风险资产的配置 29

四、资本资产定价模型（CAPM） 34

五、风险套利定价理论（APT） 48

第二节 市场有效性与行为金融学 63

一、随机漫步与有效市场假定 63

二、资产组合的有效集 70

三、市场的有效性检验 73

四、有效市场的启示 81

五、我国股票市场有效性问题的实证检验 84

第二章 固定收益证券分析 91

第一节 债券的价格与收益 92

一、债券的特点与种类 92

二、债券定价 97

三、债券的收益率 99

四、债券的时间价格 103

五、违约风险和债券价格 105

第二节 利率期限结构 110

一、确定的期限结构 110

二、期限结构理论 115

三、我国的利率环境以及利率期限结构的特点 120

第三节 债券组合的管理 124

一、利率风险与久期 124

二、消极的债券管理策略 130

三、积极的债券管理策略 137

四、我国的债券组合管理案例：债券型基金的投资策略 146

第三章 股票市场与股票投资 151

第一节 股票市场与股票投资概述 152

一、股份公司：股东和股票 152

二、所有权与经营权 155

三、公司治理结构 155

四、股票期权（Stock Option） 158

五、股权投资的替代品 159

六、股票市场价格指数 160

七、资产估价 168

八、经济附加值 169

九、中国股票市场发展的过程、现状以及特点 171

第二节 股票定价机理 175

一、红利贴现模型 175

二、相对估价模型：比率分析 183

第三节 股票分析与选择 196

一、基本分析 196

二、技术分析与选股 209

第四章 期权 217

第一节 期权概述 218

一、期权的基本特征 218

二、到期日期权的定价关系 221

三、看涨期权和看跌期权的平价关系 224

四、看涨期权价格的上下限 225

第二节 期权投资策略 229

一、持有标的资产和买一看跌期权 229

第三节 期权定价 237

一、二叉树期权定价模型 237

二、Black-Scholes 期权定价模型 239

三、隐含波动率（Implied Volatility） 242

四、套期保值和Delta 242

五、对资产组合的保险 244

六、案例：宝钢权证理论价值估算 245

第四节 类期权投资工具 247

一、权证（warrant） 247

二、可转换债券 247

三、可赎回债券 252

四、债券的赎回与回售案例 253

第五章 远期和期货 255

第一节 远期与期货的基本特征 256

一、远期合约 256

二、期货合约 257

三、期货合约的标准化条款 258

四、期货市场的功能 260

五、对冲机制 261

六、期货交易的全过程 261

七、期货合约多头和空头的盈亏图 262

八、商品期货和金融期货 262

九、期货市场和交易量 263

十、期货结算 263

十一、期货保证金制度 264

十二、每日无负债结算制度 265

十三、比例保证金与固定保证金 266

十四、期货交易的风险 268

第二节 期货交易的策略 270

一、套期保值(hedging) 270

二、套利 (arbitrage) 策略 272

三、期货投机 (speculation) 274

四、基差投机 274

第三节 期货价格的决定 276

一、期货价格的形成过程 276

二、期货价格与现货价格的关系 276

三、远期/期货价格的决定 277

第四节 股指期货的应用与发展 282

一、金融期货 282

二、股票指数期货的应用与策略 282

第六章 外汇与汇率 287

第一节 外汇交易与投资 288

一、国际汇兑与外汇的涵义 288283

二、汇率和汇价 288

三、汇率制度 290

四、外汇市场报价 291

五、决定汇率变动的主要因素 292

六、外汇交易的形式 295

第二节 汇率决定理论 296

一、购买力平价理论 296

二、成本平价理论 296

三、利率平价理论 297

四、国际收支理论 300

第七章 其他投资 303

第一节 掉期与金融工程 304

一、掉期或互换（Swaps） 304

二、金融工程简介 308

第二节 基金 313

一、基金的投资 313

二、货币市场基金 315

三、债券基金 318

四、交易型开放式指数基金（ETF） 325

五、私募基金 328

六、风险投资基金 329

第三节 资产证券化产品 332

一、资产证券化产品与种类 332

二、资产证券化过程 332

三、资产证券化产品的投资风险 333

第四节 信托产品 336

一、什么是信托产品 336

二、个人信托 339

三、信托产品的分类 340

四、信托产品与其他理财方式的区别 340

五、信托的优越性 341

六、信托产品的选购 342

第五节 房地产投资 346

一、房地产的概念 346

二、房地产的特点 346

三、房地产投资的方式 347

四、房地产投资信托（REIT） 347

五、房地产投资估价方法 348

六、有关房地产投资中的重要观念 350

七、房地产投资分析和投资策略 351

第六节 黄金与贵金属投资 353

一、投资黄金和贵金属的优缺点 355

二、黄金投资的方式 356

三、投资黄金的成本 363

四、投资贵金属注意事项 363

五、国际主要黄金市场 363

六、黄金价值变动原理 364

第八章 投资管理与资产配置 366

第一节 投资组合的计划与管理 367

一、投资过程 367

二、投资组合管理的四个步骤 367

三、客户生命周期分析 368

四、客户风险承担能力的界定 368

五、投资政策说明书 371

六、投资组合目标及其制约因素 371

七、生命周期的投资组合管理 373

第二节 资产配置 377

一、现代投资组合理论和资产配置 377

二、资产配置的过程 380

三、资产配置策略 380

四、消极投资的三种策略 392

五、积极投资策略 394

第三节 投资规划案例分析 399

一、投资规划程序 399

二、案例制作要求 399

三、案例分析一 401

四、案例分析二： 410

五、案例分析三 419

作者介绍:

北京金融培训中心 组织编写

目录:

[投资规划_下载链接1](#)

标签

金融

理财投资

投资

学习

产品部

finance

评论

考神再爱我一次。让我成为我行最年轻的cfp持证人可好？

[投资规划_下载链接1](#)

书评

[投资规划_下载链接1](#)