

# 投资学



[投资学 下载链接1](#)

著者:[美] 博迪

出版者:机械工业

出版时间:2009-6

装帧:

isbn:9787111270133

《投资学(英文版\*原书第8版)》详细讲解了投资领域中的风险组合理论、资本资产定价模型、套利定价理论、市场有效性、证券评估、衍生证券、资产组合管理等重要内容，观点权威，阐述详尽，结构清楚，设计独特，语言生动活泼，学生易于理解，内容上注重理论与实践的结合。《投资学(英文版\*原书第8版)》适用于：金融专业高年级本科生、研究生及MBA、金融领域研究人员、从业者。

作者介绍:

亚历克斯·凯恩是加利福尼亚大学(圣迭戈)国际关系研究生院及太平洋研究所的金融学与经济学教授。他曾在东京大学经济学系、哈佛大学商学院研究生院和哈佛大学肯尼迪政府学院做访问教授，并在美国经济研究局做助理研究员。凯恩教授在财务与管理方面的杂志上发表了很多文章，他的主要研究领域是公司财务、资产组合管理与资本市场。他最近的研究重点是市场波动的测度和期权定价。

滋维·博迪是波士顿大学管理学院的金融学与经济学教授，他拥有麻省理工学院的博士学位，并一直在哈佛大学和麻省理工学院讲授金融学。博迪教授在一流的专业期刊上发

表过有关养老金财务和投资战略等大量文章。他的著作包括《快乐投资：平安实现你一生中财富目标的方法》(Worry-Free Investing: A safe Approach to Achieving Your Lifetime Financial Goals)以及《养老金财务基础》(Foundations of Pension Finance)等。博迪教授是综合财务有限公司(Integrated Finance Limited)的经理人，这是一家特别的投资银行和金融工程公司。他同时还是养老金研究顾问委员会的成员。

## 艾伦

J.马库斯是波士顿学院华莱士E.卡雷尔管理学院的金融学教授，获麻省理工学院经济学博士。马库斯教授现在Athens工商管理实验室和麻省理工学院斯隆管理学院做访问教授，曾任美国经济研究局助理研究员。马库斯教授在资本市场和资产组合管理领域著述颇丰，研究重点为期货、期权定价模型的应用。他的研究涉及面广，从新产品开发到效用比率的专家证明条款，他还在联邦住宅贷款抵押公司工作了两年并开发了抵押定价和信用风险模型。目前，他任职于投资管理与研究协会(AIMR)的研究基金顾问委员会。

目录: 作者简介 导读 前言 术语表 第一部分 导论 第1章 投资环境 1.1 实物资产和金融资产  
1.2 金融资产分类 1.3 金融市场和经济 1.4 投资过程 1.5 竞争性市场 1.6 市场参与者 1.7  
市场动态 1.8 全书框架 章后资料 第2章 资产类别与金融工具 2.1 货币市场 2.2 债券市场  
2.3 股权证券 2.4 股票市场指数和债券市场指数 2.5 衍生市场 章后资料 第3章  
证券是如何交易的 3.1 公司怎样发行证券 3.2 证券如何交易 3.3 美国证券市场 3.4  
其他国家的市场结构 3.5 交易成本 3.6 用保证金信贷购买 3.7 卖空 3.8 证券市场监管  
章后资料 第4章 共同基金和其他投资公司 4.1 投资公司 4.2 投资公司的类型 4.3 共同基金  
4.4 共同基金的投资成本 ..... 第二部分 投资组合理论与实践 第5章  
从历史数据中学习收益和风险 第6章 风险厌恶与风险资产的资本配置 第7章  
优化风险投资组合 第8章 指数模型 第三部分 均衡资本市场 第9章  
资本资产定价模型 第10章 套利定价理论与风险收益的多因素模型 第11章  
有效市场假定 第12章 行为金融和技术分析 第13章 证券收益的实证依据 第四部分  
固定收益证券 第14章 债券的价格与收益 第15章 利率的期限结构 第16章  
债券资产组合的管理 第五部分 证券分析 第17章 宏观经济分析与行业分析 第18章  
股权估价模型 第19章 财务报表分析 第六部分 期权、期货与其他衍生证券 第20章  
期权市场介绍 第21章 期权定价 第22章 期货市场 第23章 期货、互换与风险管理 第七部分  
应用投资组合管理 第24章 投资组合业绩评价 第25章 投资的国际分散化 第26章  
对冲基金 第27章 积极的投资组合管理理论 第28章  
投资政策与注册金融分析师协会的结构  
..... (收起)

[投资学 下载链接1](#)

## 标签

金融

投资

经济

投资学

经济学

教材

滋维.博迪

Bodie

## 评论

很完善。建议在股市先做上一两年试验，再来看这本书。

-----  
比较全面,很清晰

-----  
我再也不想看你了。

-----  
我恨投资学

-----  
给你五星给我A么--。宏经财管各种大杂烩//评分很高的样子--。

-----  
好厚啊~BKM说话还是挺绕的~虽然每个专题讲得都不深入，但是很全面~可惜这个是给MBA设计的教材，从结构上不太适合本科生用~

BODIE这本书还是不错，不过我们上的部分太少表示压力很大，所以要自己看么？TVT

-----  
因为便宜就买了国内的英文版，这是好书，牛逼的滋味博迪。

-----  
继续死磕

-----  
表示书中举例出题基本上有的都是女性名字...连一般普通的代指都用的是“she”而不是“he”。好吧，我的关注点是有些奇怪啦。。。。

-----  
老师nice通过了~差点4.0哟。

-----  
博迪的这本书个人认为是为数不多可以从本科读到博士的书。可以说这是一本基础的金融学百科全书。大部头的投资学不止博迪这一本，可是为什么全国的各大名牌高校都选这本作为教材，这就是它的魅力！

-----  
我很痛苦的要与这本英文版为伴一个学期

-----  
圣经一般的存在

-----  
写的很好很好的一本书。英文原版看的比中文的更舒服。

-----  
考研结束的那个夏天读完了全书，怀念那个夏天~

-----  
都是基础教程，这本说得条理清晰很多，值得一看。

# Textbook of Financial E.

## 最基本的投资学知识

学院派正统理论，学习基础概念和理论很重要

## 投资学 下载链接1

# 书评

一本经典而且与时俱进的金融入阶课本 这个学期的科目之一 我读的已经是第七版的了  
作为学生我也没什么权威去评价这本课本  
唯一可以说的是，这本是我这个学期4门课里唯一一门准备把书收藏起来不卖掉的  
以后考CFA肯定还是要啃的 by the way，中文译本我也翻了下，不好理解，不知...

思路很清晰，符合美国人一路写书的风格，例题很多读起来不枯燥，还有很多cfa的例题，适合买本做工具书和做cfa考试入门用，图书馆这本书很难借到，太火了！

缺点：太厚太沉了，带着很不方便！

全书思路比较清楚，从简单的市场工具到更多金融衍生工具的介绍，很适合像我这样的初学者学习。我常常从末尾的词条开始，如同使用百科全书一样。此外，案例相近，并配有关于相关网站，比较实用。本书还介绍了行为金融学。总体而言，应当是投资学的初级

教材，不需要有很多的数学知识...

本来想了解下衍生品这个概念。看到豆瓣有很多人推荐不错，结果直接忽视了是专业人士看的书。  
1000页的书，把我吓倒，全英文版本，我坑爹的手贱，买了回来！哭吧，看死去。  
这一年啥也没干，就积累！

区分四种类型的市场：直接交易市场、经纪人市场、交易商市场和拍卖市场 1.  
直接交易市场 直接交易市场是最松散的市场，买方和卖方必须直接相互搜寻。  
例如，要售出一台旧冰箱，卖方通过在当地报纸上登载广告征求买方。  
该市场的特点是零星参与、低价和商品的非标准化。专于这...

传统的华尔街承销模式是一系列跨时2-3个月的设计周密的活动。  
首先是通过一些文章来介绍Google公司的外在特征，然后再向投资者正式发行描述公司业务的资料。  
下一步，承销商组织并陪同公司的高管进行一系列的路演活动，与大型共同基金、对冲基金和其他机构投资者一个个座谈，而...

投资银行负责新证券向公众的发行。  
一旦证券交易委员会对募股说明书做出评价，而且说明书初稿已经被分发给了感兴趣的投资者，投资银行就会组织路演，全美巡回宣传即将进行的发行活动。  
这些路演活动有两个目的：一是为潜在投资者提供发行信息的同时激发其兴趣；  
二是为发行公...

私募 (private placement) 私募  
首次发行并非一定采用公开发行，也可以私募 (private placement) 的形式进行销售。  
如果采用私募方式，公司直接向少数机构或富裕投资者销售其股票。  
私募远比公开发行便宜，因为证券交易委员会通过的144法案允许企业进行这类招募，  
而无须向公开...

投资银行部Investment Banking Division—IBD  
这是每年都无数毕业生为之疯狂的职位！事实上，不止中国毕业生如此，全球金融专业毕业生都一样，这是个挤破头都想去的地方。这是投资银行最传统的部门之一，IBD部门主要帮助企业上市、发债等手段融资，俗气的说他们主要负责帮助企...

个人投资者，对流动性和本金安全的需求意味着一项保守的投资策略，保守的投资策略可以是把储蓄存在银行或者是投资于货币市场基金。假设当一个人结婚了，他就会购买人寿保险和残疾保险，以期保护人力资本的价值。退休储蓄典型的构成了一个家庭第一笔可以投资的基金。这是能够...

资产配置、分散化、风险和税收定位和收入制造。

投资策略中制定中最重要的是资产配置，也就是在投资组合中对每种主要资产类别投资多少。资产配置的过程有以下几个步骤：机构投资者大多投资于前四种资产。 a. 货币市场工具（通常称为现金）。 b. 固定收益证券（通常称为债券） ...

基于外国市场的波动以及市场间的相关性，我们认为最优证券组合投资为70%投资于美国，20%投资于发达国家市场，10%投资于新兴市场

国际投资可以被认为只是一种简单的归纳，这种简单的归纳是我们前面讲的用大量的资产构成投资组合的投资组合选择的方法。投资者面对相似的问题，诸...

衍生证券，又称为衍生工具，其在金融领域起着越来越重要的作用。

这些证券的价格取决于或者衍生于其他证券的价格，由于其价值依附于其他证券，所以又称为或有权利。

期权合约和期货合约都是衍生证券，其收益取决于其他证券的价值。

掉期也是衍生工具。因为衍生工具的价格取决于...

与宏观经济分析重要性的原因一样，行业分析也是不可缺少的。

正如当宏观经济处于萧条时期处于其中的行业不可能获得好发展的道理一样，在某个行业陷入困境时，其中的一个公司也很难创出惊人的业绩。对经济周期的敏感度一旦分析家们预测到宏观经济的发展趋势，接下来就需要对具...

全球经济对公司前景所做的“由上至下”分析必须先从全球经济入手。

国际经济环境可能会影响公司的出口，还会影响竞争者之间的价格竞争和公司海外投资的收益。1.

国内经济环境是行业业绩的重要决定性因素。对于一个企业来说，在经济紧缩的环境下要比在经济扩张的环境下获得...

货币政策 (monetary

policy) 是另一种主要的需求影响政策，它指通过控制货币的供应量而影响宏观经济的

政策。货币政策主要是影响利率而实现的。  
货币供应量的加大会使短期利率下降，并最终刺激投资需求和消费需求。  
财政政策尽管影响直接，但实施复杂；而货币政策虽易于实...

---

## 国内宏观经济

所有企业都在宏观经济这个大环境中运行，宏观经济是决定投资业绩的重要因素。  
股价对于盈利率的具体比率取决于诸如利率、风险、通货膨胀率及其他一些变量。  
宏观经济的非凡预测能力能带来辉煌的投资业绩。

宏观经济的关键经济统计量。其中的一些经济变量是：我们...

---

[投资学](#) [下载链接1](#)