

# 《指数基金》

## 图书基本信息

书名：《指数基金》

13位ISBN编号：9787810499422

10位ISBN编号：7810499424

出版时间：2004-1

出版社：上海财经大学出版社

作者：费里(Perri R.A.)

页数：229

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《指数基金》

## 内容概要

《指数基金》清楚地阐释了为什么投资于指数基金是一种值得信赖的投资策略,《指数基金》作是深入浅出地阐述了指数基金的历史、种类,及其管理、资产组合等一系列内容,言简意赅地为读者全面呈现了指数基金的精髓所在。《指数基金》是那些寻求低风险、高回报的投资者的良师益友,物有所值!"在日新月异的基金世界中,指数基金是保证证券投资组合与市场指数业绩类似的基金。作为成熟证券市场上不可或缺的一种基金产品,指数基金在西方发达国家日益受到了各类机构的青睐。在运作上,指数基金与其他共同基金相同。

# 《指数基金》

## 书籍目录

第一篇 指数基金概论 / 1

第一章 什么是指数基金 / 3

1.1 对指数的理解 / 4

1.2 指数和市场的差异 / 7

1.3 指数作为组合基准 / 8

1.4 共同基金和投资账户 / 9

# 《指数基金》

## 精彩短评

- 1、不是很具有参考性。讲了太多美国的指数类型，包括S&P、DJIA、Russel等等。作者认为，指数基金最大的优势就是消极管理和低频操作带来的低廉的成本和费用。现在越来越多的人都认识到指数基金的优势所在，但其在中国依然发展缓慢，原因值得探讨。
- 2、读的是《雪球·岛系列03期——指数基金投资指南》，但是豆瓣没有收录，于是用这个书号代替。这是一本入门级的指数基金丛书，对于做了一定研究和学习的人而言，收获不是太大。本文的收益之处在于判断时机、分析估值以及如何克服心魔。指数基金投资的操作容易，难度在于如何持之以恒和心态不变。
- 3、高中上外教课第一堂课就讲mutual fund和index fund.....勾起我无限回忆啊
- 4、不错的品种
- 5、2017.3看的是银行螺丝钉的《指数基金投资指南》很棒 四颗星 因为看了长投的课 差不多实际上看书就够了
- 6、有点像给伯格的先锋基金打广告的书。按照标准型CAPM的结论，最优化的投资者应该持有“市场组合”——现实中也就只有指数基金可以做到这点了；不过即使不相信CAPM，指数基金还有其他“好处”：一是管理费低；二是因为换手率低而纳税少；三是很多指数基金钉住的其实不是市场总体指数；而是按板块、PE、PB等指标划分的指数，可以据此根据形势在不同板块、成长/收益之间转换，因而不是完全消极；四则还有高风险高收益的ETF和杠杆指数基金。从“理论上”说，因为“市场组合”的 $\beta$ 为1，所以赢不了、也输不了市场，不过对于像我国这样波动性过大的市场，指数基金的稳定性也不行啊（这书怎么看了好像跟没看一样？）

## 章节试读

### 1、《指数基金》的笔记-第164页

预期市场回率的第二种方式是使用经济模型。

预期的股票市场回报率=预期的收益增长+现金股息率+ (-) 投机性溢价的变化

从广义上来说，在市场中投机带来的波动是实际收益变化带来的波动的10倍，是股利变化带来的波动的100倍。

我们不可能预测通货膨胀率的变动，但是，你可以通过购买短期债券指数基金来限制风险。利息率通常服从通货膨胀率。

如果购买短期债券基金，你就不会受到长期债券基金剧烈波动的影响。短期基金中的债券离到期日很近，所以它们在价格上的波动不大。尽管从长期债券中你可以赚到额外的利息，但是多得的收入并不表明增加的风险是合理的。从美国历史上看，长期债券与短期债券相比每年多出3%的额外风险（ ），但是其回报率上的优势不超过0.5%。

### 2、《指数基金》的笔记-第161页

在金融市场上风险最常用的量度是标准差，用希腊字母表示为  $\sigma$ 。标准差是表示市场上平均价格波动的数学公式。标准差并不表示市场风险的限度；它只是简单地揭示了“平均偏差”——在任何给定的年份中市场回报率对历史平均年回报率的预期偏离。

把风险作为参数来预测市场预期回报率的金融方程被称为资本资产定价模型（CAPM）。

# 《指数基金》

## 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:[www.tushu000.com](http://www.tushu000.com)