

# 《投资银行实务》

## 图书基本信息

书名：《投资银行实务》

13位ISBN编号：9787811229578

10位ISBN编号：7811229579

出版时间：2010-4

出版社：东北财大

作者：K.托马斯·利奥

页数：292

译者：黄嵩,郑仁福

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)

# 《投资银行实务》

## 前言

这是一本关于投资银行经营实务的著作。本书第1版发行以来，投资银行业又发生了很大变化，为此，第2版相应作了大幅的修订。首先，对市场数据与实践进行了更新。其次，为更好地反映市场的变化趋势，对多个章节进行了重写。最后，增加了投资银行策略、投资银行所面临的就业机会、中国情况、投资银行所面临的挑战等内容。诸如《1999年金融服务现代化法案》（Gramm-Leach-Bliley Act of 1999）、《2002年萨班斯-奥克斯利法案》（Sarbanes-Oxley Act of 2002）、防止分析师利益冲突的规则和针对对冲基金所提议的规章等监管方面的重要变化，都在新增的部分中有所涉及，目的是使投资银行从业人员提高专业能力，并且使对投资银行工作感兴趣的学生获得相关知识，为其提供一个直观而精确的分析。第2版的《投资银行实务》讨论了所有种类的投资银行业务，从获利最高的业务种类到增长潜力最大的业务种类均有所涉及。新增部分还把高盛（Goldman Sachs）作为例子，描述了投资银行各个业务领域的就业机会，并介绍了许多从投资银行负责招聘的人员那里取得的建议。投资银行业的发展今非昔比，远远超出了原来的领域。本书涵盖的主题和内容超越了传统投资银行著作的范围，讲述了那些已经成为投资银行业不可分割的一部分的主题，如美国以外的公司在华尔街上市、新兴市场、回购交易、投资管理、证券服务，以及中国、欧洲和日本的证券市场。本书从投资银行家的角度讲述了投资银行所处的环境和实现最佳管理的方法。本书提供的就是那些在投资银行的实习生项目中所能学习到的关于投资银行综述和背景方面的知识。本书可以作为投资银行从业人员的专业参考书，也适合研究生或高年级本科生作为投资银行学课程的教材。对于投资银行的从业人员，本书阐述了在证券业中一个领域的决策是如何影响其他领域的绩效和机会的——从业人员对此很感兴趣，向他们提供相关的以及较为深入的信息，从而提高他们在投资银行业内的竞争力。对于那些不熟悉证券市场的人士，本书则提供了对投资银行业务活动和战略决策过程的全面描述。

# 《投资银行实务》

## 内容概要

《投资银行实务(第2版)》内容简介：投资银行业的发展今非昔比，远远超出了原来的领域。《投资银行实务(第2版)》涵盖的主题和内容超越了传统投资银行著作的范围，讲述了那些已经成为投资银行业不可分割的一部分的主题，如美国以外的公司在华尔街上市、新兴市场、回购交易、投资管理、证券服务，以及中国、欧洲和日本的证券市场。《投资银行实务(第2版)》从投资银行家的角度讲述了投资银行所处的环境和实现最佳管理的方法。《投资银行实务(第2版)》提供的就是那些在投资银行的实习生项目中所能学习到的关于投资银行综述和背景方面的知识。

《投资银行实务(第2版)》可以作为投资银行从业人员的专业参考书，也适合研究生或高年级本科生作为投资银行学课程的教材。对于投资银行的从业人员，《投资银行实务(第2版)》阐述了在证券业中一个领域的决策是如何影响其他领域的绩效和机会的。对于那些不熟悉证券市场的人士，《投资银行实务(第2版)》则提供了对投资银行业务活动和战略决策过程的全面描述。

# 《投资银行实务》

## 作者简介

托马斯·利奥于西北大学获得博士学位，目前是圣约翰大学经济与金融学系主任、金融学教授。利奥教授经常在公司高管课程、亚太经合组织会议、世界银行研讨会上就投资银行和资本市场的各种主题作演讲，在投资银行、金融市场、中国的银行和证券实务等领域出版了数本著作，且在国库券息票展期、回购协议、市场风险等领域发表了多篇论文。利奥教授主要的教学和研究领域包括资本市场、风险管理和投资银行。利奥教授还兼任中美学术协会2005年度会长、State Bancorp公司和长岛州银行董事、多家公司顾问。

# 《投资银行实务》

## 书籍目录

第1章 投资银行业概述 1.1 投资银行业务 1.2 投资银行业和资本市场的发展趋势 1.3 本书内容概述第2章 金融控股公司、全能型和专业型投资银行 2.1 投资银行的类型 2.2 金融控股公司 2.3 全能型投资银行 2.4 专业型投资银行 2.5 小结第3章 投资银行的业务策略 3.1 财务状况与成功因素 3.2 投资银行的收入和费用 3.3 投资银行的财务状况 3.4 风险管理 3.5 小结第4章 投资银行业的职业路径与规划 4.1 职业路径概述 4.2 投行职能部门的职位机会 4.3 投资管理和商人银行部门的职位机会 4.4 其他职能部门的职位机会 4.5 业务支持部门的职位机会 4.6 面试过程 4.7 来自高盛招聘主管的建议 4.8 小结第5章 私人股权投资 5.1 私人股权投资概述 5.2 风险投资 5.3 设立风险投资基金 5.4 投资策略 5.5 风险资本投资 5.6 法律文本 5.7 退出策略 5.8 收购基金 5.9 小结第6章 兼并收购 6.1 市场概况 6.2 并购动机 6.3 战略计划和中介 6.4 估值和财务 6.5 结盘和监管 6.6 收购防御 6.7 收购上市公司的法律问题 6.8 并购后的整合 6.9 风险套利 6.10 小结第7章 股票承销 7.1 市场概况 7.2 发行股票的动机 7.3 成立IPO小组 7.4 机制与流程 7.5 时间表 7.6 估值和定价 7.7 承销风险和报酬 7.8 上市的成本 7.9 SEC监管和交易所上市 7.10 后市交易与研究 7.11 豁免发行 7.12 小结第8章 债券承销 8.1 政府债券市场 8.2 国债发行流程和拍卖 8.3 国债的交易和清算 8.4 机构债券 8.5 市政债券市场 8.6 公司债券承销 8.7 公司债券市场 8.8 上架注册（415规则） 8.9 私募 8.10 小结 附录 到期收益率和即期利率第9章 资产证券化 9.1 市场概况 9.2 证券化的结构 9.3 好处与不足 9.4 资产支持证券 9.5 小结第10章 外国公司华尔街上市 10.1 市场概况 10.2 创设和注销 10.3 存托凭证的类型 10.4 美国存托凭证的优点 10.5 美国存托凭证的估价和交易 10.6 美国存托凭证在收购和私有化中的应用 10.7 美国存托凭证的监管 10.8 小结第11章 交易与交易技术 11.1 概述 11.2 交易方法 11.3 做市和当日交易 11.4 套利交易 11.5 技术分析 11.6 小结第12章 回购协议 12.1 固定收益证券回购协议 12.2 买断式回购和三方回购的发展历史 12.3 回购机制和市场实践 12.4 经纪和配对交易 12.5 回购和逆回购的清算 12.6 小结第13章 金融工程 13.1 金融工程的驱动力 13.2 金融工程产品 13.3 信用衍生品 13.4 其他金融工程产品 13.5 小结第14章 投资管理 14.1 投资银行涉足资金管理业务 14.2 投资管理的类型 14.3 共同基金 14.4 交易型指数基金 14.5 对冲基金 14.6 房地产投资信托 14.7 小结第15章 清算和结算 15.1 概述 15.2 Fed wire 15.3 政府证券 15.4 回购协议 15.5 住房抵押贷款支持证券 15.6 公司债券 15.7 国际交易 15.8 小结第16章 证券业监管与道德规范 16.1 证券业监管概述 16.2 证券发行 16.3 豁免发行 16.4 二级市场交易 16.5 投资公司和投资顾问 16.6 分析师利益冲突 16.7 《2002年萨班斯—奥克斯利法案》 16.8 道德规范 16.9 小结 附录A 1933年法案规定的选择格式 附录B 《1934年证券交易法》规定的格式第17章 欧洲市场和日本 17.1 欧洲市场概况 17.2 欧洲货币 17.3 欧洲债券 17.4 浮息票据 17.5 欧洲商业票据和欧洲中期票据 17.6 欧洲经济与货币联盟 17.7 日本 17.8 小结第18章 新兴市场 18.1 市场概况 18.2 风险因素 18.3 布雷迪债券 18.4 交易 18.5 新兴市场的衍生品 18.6 墨西哥比索危机 18.7 亚洲金融危机 18.8 俄罗斯金融危机 18.9 巴西雷亚尔贬值 18.10 小结第19章 中国证券市场 19.1 市场概况 19.2 在中国的美国投资银行 19.3 债券市场 19.4 股票市场 19.5 海外上市 19.6 投资管理 19.7 小结第20章 投资银行业的发展趋势与挑战 20.1 不断发展的投资银行市场 20.2 挑战与机遇 20.3 小结译后记

投资银行所面临的主要的风险类型包括市场风险、信用风险、操作风险、信誉风险、法律风险和融资风险。正确有效地识别、评估、监控和管理每种类型的风险对于投资银行的财务状况和盈利是至关重要的。业务的分散有助于降低某个特定领域的波动给投资银行盈利的影响。在每个投资银行，高层管理人员都会在风险管理过程中发挥积极的作用。在投资银行所处的复杂多变的全球环境中，投资银行风险管理的政策和过程也在不断地演变中，需要不断的反省和修正。

### 3.4.1 市场风险

市场风险是指投资银行拥有的特定头寸或者组合的价格变动带来损失的风险。市场风险因素包括利率、汇率、股票价格和商品价格。投资银行会在它的年报中披露每种因素的风险和资产组合的风险。利率风险主要来源于维持做市和自营头寸以及进行利率敏感性工具的交易。投资银行的股票价格风险来源于股票和股票衍生品市场做市以及维持自营头寸。汇率风险来自于外汇和外汇期权做市以及维持外汇交易头寸。商品价格风险则是由于相关的商品衍生品和实物商品的交易引起的。投资银行可以通过分散风险、控制头寸规模和利用相关证券和衍生品对冲来管理市场风险。例如，投资银行可以通过卖出相关股票指数期货合约来对冲股票投资组合的风险。市场的流动性以及股票和相关对冲工具的价格波动的相关性会影响对冲的有效性。除了对冲，投资银行还利用很多定量工具来管理市场风险。投资银行基于选定的业务单位和业务所在的国家设定风险限额。投资银行也可以采取情景分析的方法来评估市场异常波动对公司利润的影响。

# 《投资银行实务》

## 精彩短评

- 1、老师推荐的 不错 不想
- 2、专业的好书不多啦，绝对值得收藏阅读！
- 3、浅显易懂，值得购买
- 4、不知是不是翻译的问题.....感觉很混乱，很多概念都不清晰，结构也欠缺条理性，不是一本适合介绍实务的书

# 《投资银行实务》

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