

金融资产估值方法与投资价值分析

(该课程曾在北京大学、香港浸会大学和华南理工大学教授过多次)

时间：12 小时

主要内容：

一．投资风险理论与投资组合理论

投资组合理论

风险的量度

资本资产定价模型

风险与收益

二．分散化投资策略

系统性风险与非系统性风险

分散化投资策略

案例分析

三．金融资产定价——相对估值法

相对估值法指标体系介绍

市盈率估值法的金融意义

市盈率分析的主要内容

市盈率估值法在企业并购中的应用

市净率估值法

案例研究

四．现金流贴现估值法

货币的时间价值

金融资产的一般估值模型

从巴菲特的投资回报看长线投资策略

五．债券与股票的定价方法

债券估值方法及其计算

股票估值的基本方法

零增长模型与固定增长模型

六．上市公司股票估值案例分析

股票现金流的估算方法

贝特系数的确定

市场预期收益率的确定

无风险利率的确定

七．项目分析指标及其使用

净现值

内部回报率

投资回收期

平均会计收益

案例分析

八．市场周期分析与投资策略

道氏理论的基本原理

市场周期理论

从沪深股市市盈率的周期变化看投资风险与机会

九．行为金融理论与投资策略

资本市场的有效率性

投资者的过度自信

赌资效应

投资者的非理性选择

行为金融学理论对于投资策略的启示