

# 《投资银行》

图书基本信息

# 《投资银行》

## 内容概要

在不断变化的金融世界里，牢固的专业技术基础是成功的关键。然而，鉴于这个世界的快节奏本质，谁都没能花时间去编纂企业融资工作中的命脉部分，即估值。罗森鲍姆和珀尔针对这一需求写了这本书——他们多么希望当年自己努力闯进华尔街的时候就有了这本书！

《投资银行：估值、杠杆收购、兼并与收购》是部使用十分便捷的权威性著述，专门论述目前在华尔街普遍使用的主要评估方法——可比公司（Comparable companies）分析、先例交易

（Precedent transactions）分析、贴现现金流（Discounted Cash Flow, DCF）分析和杠杆收购（Leveraged Buyouts, LBO）分析。这些方法被用来确定并购交易、LBO、首次公开发行（Initial Public Offering, IPO）、公司重组和投资决策情形下的上市公司和私人公司的估值。本书作者通过一步一步地教你如何应用每种方法，为你建立起基于时间线的知识基础，并在全书中诠释了关键条款、金融概念和操作流程。他们还全面描述了LBO的基本知识和井然有序的并购销售流程。

# 《投资银行》

## 作者简介

乔舒亚·罗森鲍姆是瑞银投资银行（UBS InvestmentBank）全球工业组（Global Industrial Group）的一名执行董事。他负责兼并与收购、企业融资和资本市场交易的咨询、结构设置和发起工作。此前，他曾就职于世界银行的直接投资部门——国际金融公司（International Finance Corporation）。他拥有哈佛的文学学士学位，并以贝克学者身份获得哈佛商学院（Harvard Business School）的MBA学位。罗森鲍姆是哈佛商学院“尤科斯石油公司（OAO YUKOS Oil Company）案例研究报告”的合著者。

乔舒亚·珀尔为德意志银行（Deutsche Bank）的杠杆融资部（Leveraged Finance Group）设计并实施了大量的杠杆贷款和高收益率债券融资项目，以及LBO和公司重组项目。此前，他曾就职于爱德华公司（A.G. Edwards）的投资银行部。珀尔还设计、执教过企业融资培训课程。他拥有印第安纳大学（Indiana University）凯利商学院（Kelley School of Business）的理学学士学位。

## 书籍目录

关于作者

序

致谢

补充材料

前言

第一部分 估值

第一章 可比公司分析

可比公司分析步骤简要说明

第一步：选择可比公司系列

第二步：找出必要的财务信息

第三步：制表计算关键性数据、比率数和交易乘数

第四步：进行可比公司的基准比较

第五步：确定估值

主要利与弊

“价值公司”的可比公司分析示例

注释

第二章 先例交易分析

先例交易分析步骤简要说明

第一步：选择可比收购案例系列

第二步：找出必要的与交易相关的信息和财务信息

第三步：制表计算关键性数据、比率数和交易乘数

第四步：进行可比收购案例的基准比较

第五步：确定估值

主要利与弊

“价值公司”的先例交易分析示例

注释

第三章 贴现现金流分析

贴现现金流分析步骤简要说明

第一步：研究目标、确定关键性绩效驱动因素

第二步：预测自由现金流

第三步：计算加权平均资本成本

第四步：确定最终价值

第五步：计算现值、确定估值

主要利与弊

“价值公司”的贴现现金流分析示例

注释

第二部分 杠杆收购

第四章 杠杆收购

主要参与角色

LBO对象的突出特征

LBO经济学

主要退出/变现策略

LBO融资：结构

LBO融资：主要渠道

LBO融资：部分主要条款

注释

第五章 LBO分析

融资结构

估值

第一步：找出并分析必要信息

第二步：建立LBO前模型

第三步：输入交易结构

第四步：完成LBO后模型

第五步：进行LBO分析

“价值公司”的LBO分析示例

注释

第三部分 兼并与收购

第六章 并购出售流程

竞价

组织与准备

第一轮工作

第二轮工作

谈判商议

交易完结

商议出售

注释

参考文献

# 《投资银行》

## 精彩短评

- 1、很有用的一本书，描述了主要的估值方法，每一步都很详细
- 2、比较重要的问题就是原本包含的模型中文版里面没有
- 3、本以为是中信出版的会好一些，没想到翻译惨不忍睹，糟蹋了这么好的一本书，译者根本不是金融业内人士，读了一下真的好想把书扔进垃圾桶。以及第七章一整章都没有，太坑爹了。。。。

# 《投资银行》

## 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.tushu111.com](http://www.tushu111.com)