

《金融衍生产品:定价与风险管理》

图书基本信息

书名：《金融衍生产品:定价与风险管理》

13位ISBN编号：9787301245262

出版时间：2014-8-1

作者：罗伯特·W.科布 (Robert W.Kolb),詹姆斯·A.奥夫戴尔 (James A.Overdahl)

页数：513

译者：商有光

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

《金融衍生产品:定价与风险管理》

内容概要

《金融衍生产品：定价与风险管理》是金融衍生产品方面的一本比较经典的译著，编者之一罗伯特·W. 科布是一位大学教授，长期致力于金融衍生产品方面的研究；另一位编者詹姆斯·A. 奥夫戴尔是美国SEC首席经济学家，曾任CFTC首席经济学家，具有20年不同联邦金融监管机构高级职务的经历。全书集录了多位学界、业界、政界精英作者的37篇文章，全面介绍了不同类型的金融衍生产品及其定价原理。内容简明清晰，未涉及艰深的数学和统计知识，适合大学师生、金融专业人士及普通公众阅读。

《金融衍生产品:定价与风险管理》

作者简介

(美) R. 科布 (Robert Kolb), 美国芝加哥洛约拉大学 (Loyola University Chicago) 金融学教授; (美) J. 奥夫戴尔 (James A. Overdahl), 美国证券交易委员会首席经济学家。

书籍目录

第1篇金融衍生产品概述

第1章衍生工具：远期、期货、期权、互换以及结构性产品3

1.1引言3

1.2衍生合约的一般讨论6

1.3结构性产品与衍生合约的应用15

1.4结束语17

第2章衍生产品市场：交易所市场与OTC市场19

2.1引言19

2.2标准化产品VS定制产品：结构与方式的不同20

2.3竞争与联合：变革的动力23

2.4风险管理：从双边到多边24

2.5交易所与OTC市场的透明度和信息29

2.6结束语31

第3章投机与套期保值35

3.1套期保值36

3.2投机39

3.3从套期保值到投机41

3.4套期保值者与投机者的相互影响43

3.5结束语44

第4章金融衍生产品的社会功能47

4.1套期保值和风险转移47

4.2价格发现48

4.3跨期资源配置49

4.4资产融资51

4.5综合资产配置54

第2篇金融衍生产品的类型

第5章农产品与金属的衍生产品：定价63

5.1引言63

5.2商品63

5.3季节效应与期货价格64

5.4期货定价65

5.5结束语70

第6章农产品与金属的衍生产品：投机与套期保值72

6.1引言72

6.2商品72

6.3衍生产品73

6.4商品投资策略73

6.5套期保值78

6.6价差82

6.7结束语82

第7章权益衍生产品84

7.1引言84

7.2股票期权85

7.3权益期货88

7.4权益互换90

7.5权益衍生产品的未来91

第8章外汇衍生产品93

- 8.1基本定价原理93
- 8.2外汇远期和期货合约94
- 8.3外汇期权96
- 8.4外汇期权定价96
- 8.5大众型(普通型)外汇互换97
- 8.6特色货币互换98
- 8.7结束语99
- 第9章能源衍生产品101
- 9.1引言101
- 9.2能源衍生产品:概述101
- 9.3历史102
- 9.4石油衍生产品:详述103
- 9.5天然气衍生产品:详述104
- 9.6电力衍生产品:详述105
- 9.7定价105
- 9.8清算107
- 9.9近期发展107
- 第10章利率衍生产品110
- 10.1场内衍生产品111
- 10.2OTC衍生产品112
- 第11章奇异期权117
- 11.1概述117
- 11.2远期开始期权118
- 11.3复合期权118
- 11.4选择者期权119
- 11.5障碍期权119
- 11.6两值期权121
- 11.7回望期权123
- 11.8亚洲式或平均价格期权124
- 11.9交换期权124
- 11.10彩虹期权125
- 11.11结束语126
- 第12章事件衍生产品129
- 12.1预测市场的类型130
- 12.2应用和事实131
- 12.3预测市场的准确性133
- 12.4套利可能性136
- 12.5事件市场容易被操纵吗?138
- 12.6市场设计139
- 12.7由预测市场作推断141
- 12.8未来应用142
- 第13章信用违约互换146
- 13.1关于公司债务的CDS147
- 13.2关于ABS的CDS148
- 13.3关于CDO的CDS149
- 13.4基差151
- 13.5CDS指数151
- 13.6CDS指数的档154
- 13.7使用指数和指数档的交易策略156

- 13.8市场动态：CDS和CD0157
- 13.9合成CDO和定制产品157
- 13.10相关性159
- 13.11结束语163
- 第14章结构性信用产品165
 - 14.1ABS167
 - 14.2CD0170
 - 14.3CMBS173
- 第15章管理层股票期权176
 - 15.1引言176
 - 15.2ESO的基本特征176
 - 15.3结束语182
- 第16章新兴衍生工具185
 - 16.1经济衍生产品186
 - 16.2不动产衍生产品188
 - 16.3下一个前沿190
- 第3篇衍生产品市场的结构和参与机构
- 第17章衍生产品市场的发展和现状197
 - 17.1引言：20世纪60年代衍生产品市场的发展状况197
 - 17.2金融期货与期权199
 - 17.3外国市场201
 - 17.4OTC市场202
 - 17.5能源衍生产品203
 - 17.6电子化交易的兴盛205
 - 17.7现状：并购与危机207
- 第18章衍生产品市场的中间商：经纪人、交易商和基金213
 - 18.1场内交易衍生产品的中间商213
 - 18.2场外衍生产品的中间商220
- 第19章清算与结算224
 - 19.1引言224
 - 19.2清算所的职能224
 - 19.3清算和流动性233
 - 19.4交易所之间的竞争234
 - 19.5结束语237
- 第20章对手方信用风险241
 - 20.1度量对手方信用风险242
 - 20.2管理对手方信用风险245
 - 20.3以减少对手方信用风险为目标的基础设施改善248
 - 20.4结束语250
- 第21章美国商品期货和期权的监管252
 - 21.1分层监管设计253
 - 21.2某些OTC衍生产品的法定排除254
 - 21.3证券期货产品255
 - 21.4零售外汇欺诈256
 - 21.5豁免商业市场256
 - 21.6《CFTC重新授权法案》257
 - 21.7未来立法改革258
- 第22章金融衍生产品会计261
 - 22.1另一种会计分类261

22.2结束语	268
第23章衍生产品丑闻和灾难	269
23.1引言	269
23.2剖析衍生产品失败的原因	269
23.3五次衍生产品失败背后的投资策略和外源冲击	271
23.4从衍生产品灾难中得到的教训	274
23.5衍生产品丑闻和灾难的更广泛含义	282
23.6结束语	283
第4篇衍生产品定价：基本概念	
第24章无套利定价	289
24.1免费午餐	289
24.2看涨看跌期权平价理论	290
24.3二叉树期权定价模型	294
24.4已知看涨期权价格对看跌期权定价：进一步研究	298
24.5看跌期权二叉树定价	300
24.6不对称分支的二叉树定价	300
24.7时间效应	301
24.8波动率效应	302
24.9直观理解Black—Scholes模型	302
第25章远期和期货合约的定价	305
25.1持有成本模型	306
25.2持有收益	308
25.3商品期货	309
25.4便利收益	309
25.5交割选择	310
25.6利率期货和远期：欧洲美元期货与远期利率协议	311
25.7利率期货和远期：长期国债与中期国债期货	313
25.8期货和远期的价格是否相同？	314
25.9预期模型：对期货和远期定价的另一种理论	316
25.10电力期货和远期	317
25.11结束语	318
第26章Black—Scholes期权定价模型	322
26.1引言	322
26.2历史简述	323
26.3Black—Scholes公式	323
26.4Black—Scholes模型的假设条件	324
26.5对假设的讨论	324
26.6伊藤过程	325
26.7举例	326
26.8Excel应用	326
26.9Black—Scholes模型的简单推导	328
26.10数字示例	330
26.11希腊值	331
26.12风险中性定价	332
26.13结束语	333
第27章Black—Scholes模型后续讨论：闭合式期权定价模型	335
27.1引言	335
27.2Black—Scholes模型	337
27.3第一代模型（单一对数正态基础变量）	340

27.4	第二代模型 (两个对数正态基础变量)	341
27.5	第三代模型 (单一非对数正态基础变量)	344
27.6	第四代模型	347
27.7	结束语	348
	第28章 互换的定价和估值	351
28.1	引言	351
28.2	定价和估值框架	353
28.3	互换定价的步骤	355
28.4	其他互换	361
.....		
	第5篇 高级定价技术	
	第6篇 金融衍生产品应用	
	致谢	

《金融衍生产品:定价与风险管理》

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