

《金融工程》

图书基本信息

书名：《金融工程》

13位ISBN编号：9787301205440

10位ISBN编号：7301205449

出版时间：2012-5

出版社：北京大学出版社

页数：279

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

作者简介

郑振龙，经济学博士，金融工程教授，博士生导师。现任厦门大学研究生院副院长、厦门大学王亚南研究院副院长、厦门大学证券研究中心常务副主任、中国金融学会常务理事兼学术委员、中国金融学会金融工程专业委员会常委、中国金融学年会第二届理事会主席、福建省金融学会副会长、《金融学（季刊）》主编。曾任亚太金融学会（Asia Pacific Finance

Association）理事。2002年入选教育部优秀青年教师资助计划。2004年入选教育部新世纪优秀人才支持计划。

林苍祥，美国波士顿大学财务金融博士，现任台湾淡江大学财务金融所教授及两岸金融研究中心主任，台湾财务工程学会理事长，台湾大学医管所EMBA班兼任教授，台北大学IEMBA班兼任教授，浙江大学经济学院客座教授，厦门大学金融系兼职教授，山东经济学院客座教授。

蔡蔚铨，美国波士顿大学财务金融博士，现任台湾师范大学管理学院副教授，浙江大学管理学院兼职副教授。

邱文昌，台湾东海大学企业管理研究所硕士，现任台湾期货交易所副总经理，台北大学兼任讲师。

书籍目录

第一篇 衍生品市场概览与准备知识

第一章 衍生性金融商品概论

第一节 衍生性金融商品的意义、概念与风险

第二节 期货与期权交易的历史

第三节 衍生性金融商品的种类

本章习题

第二章 期货与期权市场

第一节 全球期货与期权市场概况

第二节 全球期货交易所概览

第三节 中国内地期货市场概论

第四节 中国台湾地区期货市场概况

附勇乏

本章习题

第三章 利率换算与现值

第一节 利率的种类与报价

第二节 利率的衡量

第三节 现值

本章习题

第二篇 期权期货定价模型

第四章 期货定价理论

第一节 衍生性商品的无套利定价原理

第二节 期货与现货的价格关系

第三节 持有成本模型

第四节 持有成本的套利策略

第五节 股票期货一

本章习题

第五章 期货避险

第一节 多头避险与空头避险

第二节 基差风险

第三节 避险比例与调整避险

第四节 最小风险法与避险绩效

本章习题

第六章 期货交易策略

第一节 价差交易

第二节 期货套利

第三节 套利技巧分析

本章习题

第七章 期权概论

第一节 期权的基本性质

第二节 期权价值的上下限

第三节 裸持仓与平价关系

第四节 价差交易策略

第五节 混合持仓

本章习题

第八章 期权定价

第一节 马尔科夫随机过程

第二节 几何布朗运动

第三节 伊藤定理

第四节 衍生性金融产品定价

第五节 期权定价模型

第六节 欧式与美式期权

第七节 外汇、商品与期货期权

第八节 股利效应与个股期权近似解

本章习题

第九章 期权风险参数与避险

第一节 期权的风险参数

第二节 期权的应用及其避险

本章习题

第十章 期权价格近似求解法

第一节 二项式期权定价模型

第二节 蒙特卡罗模拟

本章习题

第三篇 利率衍生品

第十一章 利率及利率期货

第一节 债券评价

第二节 收益率曲线

第三节 久期及凸性

第四节 欧洲美元期货

第五节 债券期货

第六节 远期利率协定

本章习题

第十二章 互换

第一节 互换合约简介

第二节 利率互换

第三节 货币互换

第四节 权益互换

第五节 商品互换

第六节 其他形态的互换合约

本章习题

第十三章 利率期权

第一节 利率期权近似公式解之布莱克近似法

第二节 利率衍生性商品

本章习题

习题解答

章节摘录

所谓利率期货合约，是指买卖双方同意以约定的价格，于未来特定时点，买卖一定数量的利率相关商品，为标准化合约。利率期货为避险工具的一种，主要是为了管理利率风险。所谓利率期货，是指买卖双方在集中性的交易市场，以公开喊价或电子撮合的方式所进行的利率期货合约的交易。

利率期权是用来对冲或规避利率的波动为主，可用来对抗某一利率的上限、下限或特定区间，因此可以达到锁定资金成本或投资收益的目标。利率互换期权，则是用来对冲或规避互换利率的波动为主。

结构型商品兴起，除了基于对于投资报酬的追求外，主要是因为金融工程的发展，使得承做结构型商品的金融机构得以掌握定价与避险等相关作业，因而金融机构乐于提供结构型商品。因为其产品灵活的特性，遂取代传统的投资模式，成为投资人趋之若鹜的投资工具。2000年以来全球股市下跌，投资人对于具有衍生性金融商品概念的结构型商品的接受度日益提高，结构型商品填补了传统投资工具投资意愿低落的缺口。最新的金融工程技术对产品设计上的提升，减少了投资人对未来报酬的不确定因素。结构型商品合约的弹性，通过日益发达的专业设计，更可针对市场行情与投资人属性量身订做合约。

结构型商品系固定收益商品与标的资产期权的组合，相关市场如股权、利率、汇率及信用交易渐趋活跃的发展，均有助于相关衍生性商品的运用。投资人也能通过结构型商品，以更加灵活的方式进行资产配置，有效分散投资风险。以我国的金融环境而言，仍以与股权链接的结构型债券最受投资人青睐。结构型商品因能量身订做，发行商可依据个别客户不同资金需求，在某一确定期间内依据客户需求的条件及金额发行结构型债券。

信用衍生性商品，主要目的为移转放款或其他资产的风险。信用衍生性金融商品具有多种形式，可依用户的需要量身订做。信用风险移转的期间、占总风险的比例，均可灵活地确定。标的资产通常为放款债权或公司债、票据等固定收益工具。但移转的范围限于信用风险发生的部分，不包括市场波动引起的汇率或利率风险。交易方式或为场外市场合约，或与票据链接。金融机构面对借款人的信用风险，包括借款人逾期无法支付本息的违约风险，以及借款人信用恶化的风险。传统上，金融机构是以加强征信、分散授信、限制个别授信额度和联合贷款等方式做事前控管。20世纪90年代以后，金融界逐渐使用衍生性金融商品移转借款人或交易对手的信用风险。信用衍生性金融商品原为债权证券化的辅助工具，随后迅速发展成为固定收益避险的主要工具。1997年亚洲金融危机时，信用衍生性商品的表现远优于债券市场。金融机构对内部风险控管的重视，使得信用衍生性商品预期成为金融机构广泛风险管理的重要工具，信用衍生性商品所采用的衍生性工具，基本上不外乎期权、远期合约及互换合约。

精彩短评

- 1、这是前辈推荐的，我认为真的很好。
- 2、金融工程必须要读的国内的书籍

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