

<<金融工程>>

图书基本信息

书名：<<金融工程>>

13位ISBN编号：9787040128475

10位ISBN编号：7040128470

出版时间：2003-7

出版时间：高等教育出版社

作者：郑振龙 编

页数：353

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：<http://www.tushu007.com>

## 前言

金融工程是20世纪90年代初西方国家出现的一门新兴金融学科。它运用工程技术的方法设计、开发和实施新型金融产品，创造性地解决金融问题。金融工程的发展历史虽然不长，但由于其将工程思维引入金融科学的研究，融现代金融学、信息技术与工程方法于一体，因而迅速发展成为一门新兴的交叉性学科，在把金融科学的研究推进到一个新的发展阶段的同时，对金融产业乃至整个经济领域产生了极其深远的影响。

为了适应新世纪对金融工程人才的需要，经教育部批准，中国人民大学、西南财经大学、厦门大学、中央财经大学、武汉大学等五所院校于2002

## <<金融工程>>

### 内容概要

21世纪中国金融学专业教育教学改革与发展战略研究”项目的研究成果，同时也是“十五”国家级规划教材、高等学校金融学专业主干课程教材。

《金融工程》可分为五大部分：第1、2两章从发展、方法的角度介绍金融工程的一般知识；第3~5章分别论述远期、期货、远期合约、互换等常见金融产品的定价；第6~10章则全面分析期权金融产品的市场交易、定价模型、价格计算、产品变异等方面的问题；第11~14章分别是关于套期保值、在险价值、信用风险、套利操作等常见金融工程技术的介绍；第15章说明了与金融产品的推出过程相关的若干方面问题。

## 书籍目录

第一章 金融工程概论第一节 金融工程产生和发展的背景第二节 金融工程与风险管理第三节 金融理论的发展与金融工程第四节 金融产品定价第二章 金融工程的基本分析方法第一节 无套利定价法第二节 风险中性定价法第三节 状态价格定价技术第四节 积木分析法第三章 远期和期货的定价第一节 金融远期和期货市场概述第二节 远期价格和期货价格的关系第三节 无收益资产远期合约的定价第四节 支付已知现金收益资产远期合约的定价第五节 支付已知收益率资产远期合约的定价第六节 期货价格与现货价格的关系第七节 远期与期货价格的一般结论第四章 互换的定价第一节 互换市场概述第二节 金融互换的种类第三节 互换的定价第四节 互换的应用第五章 期权市场及其交易策略第一节 期权市场概述第二节 期权价格的特性第三节 期权交易策略第四节 期权组合盈亏图的算法第六章 布莱克-舒尔斯期权定价模型第一节 证券价格的变化过程第二节 布莱克-舒尔斯期权定价模型第三节 布莱克-舒尔斯期权定价公式的实证研究和应用附录6A：布莱克-舒尔斯-默顿公式的推导第七章 布莱克-舒尔斯期权定价公式的扩展第一节 布莱克-舒尔斯期权定价模型的缺陷第二节 交易成本第三节 波动率微笑和波动率期限结构第四节 随机波动率第五节 不确定的参数第六节 跳跃扩散过程第七节 崩盘模型附录7A第八章 期权定价的数值方法第一节 二叉树期权定价模型第二节 蒙特卡罗模拟第三节 有限差分方法第九章 奇异期权第一节 奇异期权概述第二节 障碍期权第三节 亚式期权第四节 回溯期权第五节 其他奇异期权附录9A：基本障碍期权的定价公式附录9B：固定执行价回溯期权定价公式附录9C：复合期权价格公式第十章 套期保值行为第一节 套期保值的基本原理第二节 基于远期的套期保值第三节 基于期货的套期保值第四节 基于期权的套期保值第五节 基于互换的套期保值第十一章 在险价值第一节 在险价值的定义第二节 单一资产的在险价值计算第三节 投资组合的在险价值计算第四节 衍生工具的在险价值第五节 蒙特卡罗模拟第六节 历史模拟第七节 压力测试和回溯测试第八节 风险度量术(RiskMetrics)第十二章 信用风险和信用衍生工具第一节 围绕公司价值的建模第二节 围绕违约风险的建模第三节 信用度量术(CreditMetrics)第四节 崩盘度量术(CrashMetrics)第五节 考虑到违约风险后的衍生工具定价第六节 信用衍生证券第七节 信用衍生工具的定价附录12.A：信用变动下的债券定价模型第十三章 套利第一节 套利的基本原理第二节 套利实例第三节 套利的局限性第四章 金融产品与金融工程第一节 获得相同回报的各种途径第二节 金融产品的供给分析第三节 金融创新和金融工程第四节 内嵌衍生工具第五节 策略的评估附录标准正态分布累积概率函数表参考文献

## 章节摘录

二、金融创新的影响 利率自由化、信贷市场证券化和国际化、金融业务综合化和自由化是20世纪80年代以来金融自由化的重要内容。

金融自由化的纵深发展成为金融创新活动的直接导火索。

按照熊彼特的“创新理论”，金融创新的突出表现是金融产品的创新。

尤其是这次金融创新活动中，一些旨在规避各类价格（物价、利率、汇率、股价等）风险、提高流动性的衍生金融产品的问世特别引人注目。

试看以下金融产品创新的例子：浮动利率债券和浮动利率贷款：其合同利率能够随着市场利率的变动（主要是随着通货膨胀率的变动）而定期调整，以便使合同能够真实地反映借贷市场的资金供求状况。

远期利率协议：一方（协议购买方）希望防范利率未来上升的风险，而另一方（协议出售方）则希望化解未来利率下降的风险。

于是双方签订协议，对一定金额的货币在未来某一时刻的利率进行约定。

期满时，根据约定利率和期满时的市场实际利率之间的差额进行结算。

如果期满时的市场利率高于约定利率，表明市场利率上升了，卖方向买方支付利差，反之，买方向卖方支付利差。

远期利率协议的意义是为利率变动受损的一方提供现金补偿。

外汇期货：把外汇的交易用标准化的期货合约来表示。

买卖双方在规定的时间按照事先规定的汇率履行合约（或交割、或现金结算）。

预计将来收到外汇的出口商可以通过卖出外汇期货，弥补将来外汇汇率下跌的损失；进口商则通过买进外汇期货，在一定程度上避免将来外汇汇率上涨的风险。

股指期货：把股票指数通过乘数转化为一定面值的资产，也就是股指期货的交易标的物。

同其他任何期货的功能一样，通过开展同现货市场（股票市场）方向相反的交易，股指期货可以为股票二级市场的投资人提供规避股票价格风险的有效工具。

利率互换：双方以交换一定的现金流为目的而达成的协议，互相交换双方承担的利息。

普通的利率互换是，一方愿意对名义上的本金以固定利率支付利息，而另一方愿意对同一名义本金支付浮动利息。

互换的基本目的是为了锁定融资成本，并利用不同市场间的风险溢价谋取互换利益。

期权交易：这种交易赋予期权购买方在规定的时间内按照规定的价格购买或出售指定资产的权利，以防止该资产的价格未来发生不利于它的变动。

作为拥有该选择权的代价，期权的购买方必须支付期权出卖方一笔费用。

期权是应用比较广泛的防范各类价格风险的金融衍生工具。

<<金融工程>>

编辑推荐

《金融工程》注重理论模型的严谨性，强调数理统计技巧的应用，配有丰富的实例讲解，除可用作高等院校的金融学专业教科书之外，还可作为金融机构从业人员的培训教材及相关领域研究人员、行业监管人员的参考书。

#### 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:<http://www.tushu007.com>