

<<金融工程学>>

图书基本信息

书名：<<金融工程学>>

13位ISBN编号：9787300121321

10位ISBN编号：7300121322

出版时间：2010-9

出版时间：中国人民大学

作者：林清泉

页数：311

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>

<<金融工程学>>

前言

里士多德曾经将人类的知识分做三大类：纯粹理性、实践理性和技艺。而金融学却将这三类知识完美地融合在一起，体现了它的独特魅力，也激发了一代又一代学者的研究兴趣。

金融业的发展壮大，金融学者的艰难求索，推动了金融学科的发展。

曾几何时，金融学只是经济学中一个无足轻重的分支；今天，金融学与经济学相互融合，你中有我，我中有你，并且在很大程度上金融学在改写着经济学。

诺贝尔经济学奖多次颁发给在金融研究中有突出贡献的经济学家便是金融学科日益壮大的明证。

20世纪30年代之前，受落后的经济发展水平和简单的金融活动的制约，当时的经济学家将货币看做覆盖在实物经济上的一层“面纱”，对经济并不产生实际影响。

货币政策的任务也仅是控制货币数量，稳定物价水平，维持货币的购买力。

30年代大萧条之后问世的凯恩斯《就业、利息与货币通论》成为金融学发展史上一个重要的里程碑，它推进了经济学家对于货币的地位和作用的认识。

当时金融理论的视角虽然由宏观和微观两个角度构成，但是宏观层面的研究明显要重于微观层面的研究。

宏观金融理论主要围绕货币职能、货币供求机制以及货币政策等问题展开。

微观金融理论则局限于商业银行领域，对其他金融机构极少涉及。

在研究方法上，当时的金融理论采用的是古典经济学一般均衡的分析方法，侧重于纯理论性的描述，极少运用数学和统计学的分析工具。

<<金融工程学>>

内容概要

金融学研究生核心教材系列是教育部推荐教材。

该套丛书立足于培养国际化人才，是为金融学研究生量身定做的重点教材。

教材主编均系金融学研究与教学一线的学术带头人，有丰富的教学经验和深厚的研究积淀，在本领域内深受同行认可。

本书介绍了金融工程的理论和应用知识，特别是在资产定价理论方面，重点介绍了随机分析理论在该领域的应用，有其独特之处。

本书的结构清晰、语言流畅，主要内容有：金融工程概述，资产组合与资本资产定价模型，期权定价的二叉树模型及BS公式，无风险债券定价模型，公司债券定价模型，金融衍生产品在金融风险管理中的应用，风险价值(VAR)的测算，期权思想在企业中的应用，离散金融时间序列的刻画——GARCH模型族和随机模拟方法。

作者简介

林清泉：中国人民大学财政金融学院教授、博士生导师，现任中国人民大学货币金融系副主任。
林清泉教授还是德国慕尼黑大学和莱比锡大学的高级访问学者。

书籍目录

第1章 金融工程概述 1.1 金融工程的界定 1.2 金融工程的分析方法 1.3 从金融学到金融工程
1.4 金融工程面临的挑战和发展趋势 1.5 金融工程和金融风险管理 1.6 金融风险管理的新工
具：金融衍生产品第2章 资产组合理论与资本资产定价模型 2.1 马科维茨的资产组合理论 2.2
单指数模型 2.3 资本资产定价模型 2.4 套利定价模型第3章 期权组合及二叉树定价模型 3.1
期权组合的损益 3.2 期权定价的二叉树模型 3.3 n期欧式期权的定价模型 3.4 存在交易费用的
期权定价二叉树模型第4章 期权定价公式及其应用 4.1 布莱克-斯科尔斯期权定价公式 4.2 期
权价值的敏感性因素分析 4.3 期权套期保值的基本原理 4.4 连续调整的期权套期策略 4.5 组
合套期策略第5章 无风险债券定价——利率期限结构理论 5.1 传统利率期限结构理论 5.2 现代
利率期限结构模型 5.3 多因素模型第6章 公司债券定价模型 6.1 结构模型 6.2 简化式模型
第7章 股票价格风险管理 7.1 股票价格风险概述 7.2 以股票、股票指数为基础的衍生产品 7.3
股票指数期货与股票价格风险管理 7.4 利用股票期权管理股票价格风险 7.5 运用股票指数期权
管理股票风险第8章 汇率风险管理 8.1 汇率风险概述 8.2 以货币为基础的衍生工具 8.3 远期
外汇合约与汇率风险管理 8.4 货币互换与汇率风险管理 8.5 外汇期货与汇率风险管理 8.6 外
汇期权与汇率风险管理第9章 利率风险管理第10章 风险价值 (VAR) 的测算第11章 斯权思想在企
业中的应用第12章 离散金融时间序列的刻画——GARCH模型族第13章 随机模拟参考文献

章节摘录

金融工程工作的“零件”是各种现有的金融工具和金融手段，其中最主要的是目前大量涌现的衍生证券工具，如远期、期货、互换、期权等。

无论多么复杂的金融产品和工具都可以分解成各种基本的金融工具，它们是各种基本工具的组合。

分解技术主要是在现有金融工具基础上，通过拆分风险进行结构分解，使其风险因素与原工具分离，从而创造出若干新型金融工具，以满足不同偏好投资人的需求。

组合技术主要是在同一类金融工具或产品之间进行搭配，通过构造对冲头寸规避或抑制风险暴露，以满足不同风险管理者的需求。

整合技术主要是在不同种类的金融工具之间进行融合，使其形成具有特殊作用的新型混合金融工具，以满足投资人或发行人的多样化需求。

组合、分解和整合技术在本质上就是“复制”技术，也就是无套利分析方法的具体化，都具有灵活、多变和应用面广的优点。

1.2.3.1分解技术 分解技术就是在原有金融工具或金融产品的基础上，将其构成因素中的某些高风险因子进行剥离，使剥离后的各个部分作为一种独立的金融工具或产品参与市场交易，达到既消除原型金融工具与产品的风险，又适应不同偏好投资人的实际需要。

分解技术首先是从原型金融工具或金融产品中进行风险因子分离，并使分离后的因子成为一种新型工具或产品参与市场交易；它其实是对分解后的新成分进行优化组合，以构成新型金融工具与产品。

现有的大多数金融工具（或金融产品）都是由特定的结构形式与要素构成。

例如，浮动利率债券在市场利率经常变动的情况下，对于风险厌恶的投资人来说就将大大降低其吸引力。

倘若能将利率变动导致收益变化的风险因子从该债券中分离开来，则浮动利率债券的市场交易就会更加活跃。

正是这种现象引发了从金融工具或产品中分解风险因子的思想。

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>