

<<衍生金融工具实验教程>>

图书基本信息

书名：<<衍生金融工具实验教程>>

13位ISBN编号：9787307062757

10位ISBN编号：7307062755

出版时间：2008-6

出版时间：武汉大学出版社

作者：彭红枫 著

页数：170

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>

<<衍生金融工具实验教程>>

前言

现代实验教学是将专业理论知识、信息技术和操作技能等融于体的教学，是经济学与管理学新发展的主要内容，其既对已有的经济学和管理学教学体系、教学内容、教学方法、教学手段、教学条件、教学管理等提出了新的要求，也对从事经济学和管理学教育的教师和管理者提出了新的要求。

限于条件、学科发展、硬件与软件设施以及人们对经济学与管理学教学内容和方式认识的局限，过去经济学与管理学的教学长期偏重于理论教学，实验教学基本上处于可有可无的境地。

随着经济与管理实践的不断发展和经济方式的变化，随着经济学和管理学学科的进一步发展，随着实验教学硬件与软件设施的不断改善，更由于人们对经济学与管理学教学内容和方式认识的转变，以计算机为物质基础、以现代信息技术和经济学与管理学专业软件为支撑、以现代模拟教学为主要方式的经济学与管理学实验教学已经被认为是经济学与管理学的重要教学内容和方式。

推进经济学与管理学的实验教学，达到理论教学与实验教学并重已经成为经济学与管理学专业教育的重要方向。

实验教学已经成为培养宽口径、厚基础、高素质、强能力的具有创新、创造和创业精神和能力的高层次复合型的经济学和管理学专业人才的必不可少的重要环节。

为了进一步促进经济学与管理学实验教学，我们决定推出经济学与管理学实验教学系列教材。

编写本系列教材的宗旨是要推动经济学与管理学的实验教学，提高经济学与管理学的实验教学水平，完善经济学与管理学的实验教学体系，培养和提高学生的实践能力，促进经济学与管理学学科专业的发展。

我们将以本科各专业课程教学计划为基本依据，根据实验教学需要和人才培养需要，以实验教学系列教材的形式分批推出实验教学教材，最终形成体系比较完整的适应实验教学和人才培养需要的具有学院学科专业特色和优势的系列教材。

<<衍生金融工具实验教程>>

内容概要

本书在介绍衍生金融工具基本理论的基础上,分别从中国期货市场的GARCH效应、期货市场最优套期保值比率的估计、期权平价理论在中国的实证检验、商业银行挂钩型理财产品预期收益率的模拟、期货价格的形成机制二叉树期权定价等六个专题研究了计量经济学和时间序列分析在衍生金融工具中的应用。

本书内容翔实、操作简单,初学者可以模仿书中所讲案例进行自己的研究,本书还为有一定基础的读者提供了一些估计程序的源代码,同时为欧式及美式期权设计了二叉树期权定价软件,有助于培养学生运用定量分析方法解决中国现实问题的能力。

本书可以满足金融学、金融工程及投资学等本科高年级学生和一年级研究生金融计量研究的需要,可以作为金融工程、衍生金融工具理论教学的配套用书,同时也可作为证券、期货及其他衍生品等行业实务操作人员的参考用书。

书籍目录

前言第一章 中国期货市场GARCH效应的实证检验第一节 GARCH理论基础一、ARCH模型二、GARCH模型三、EGARCH模型四、TGARCH模型五、ARCH-M, GARCH-M和EGARCH-M模型第二节 实验目的及方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、数据的搜集和整理（一）数据的搜集（二）EViews工作文件的建立（三）工作文件的保存（四）数据的导入（五）数据的验证和保存二、中国期货市场GARCH效应的实证检验（一）铜期货收益率统计性描述（二）铜期货收益率序列的平稳性检验（三）方程的估计（四）铜期货收益率序列的ARCH估计（五）铜期货收益率序列的GARCH估计（六）铜期货收益率序列的GARCH-M估计（七）铜期货收益率序列的EGARCH-M估计第四节 应注意的问题第二章 期货最优套期保值比率的估计第一节 套期保值理论基础一、期货套期保值比率概述二、计算期货套期保值比率的相关模型（一）简单回归模型（OLS）（二）误差修正模型（ECM）（三）ECM-BGARCH模型三、期货套期保值比率绩效的评估第二节 实验目的及方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、数据的搜集和整理（一）数据的搜集（二）EViews工作文件的建立（三）数据的导入（四）数据的验证和保存二、利用EViews估计最优套期保值比率（一）用OLS模型估计最优套期保值比率（二）用ECM模型估计最优套期保值比率（三）用ECM-BGARCH模型估计最优套期保值比率三、对利用最小方差套期比的套保组合进行绩效评估第四节 应注意的问题第三章 期权平价关系在中国市场的实证检验第一节 期权平价相关理论基础一、期权基础知识介绍二、期权平价关系介绍三、期权平价关系在中国的应用第二节 实验目的及方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、数据的搜集和整理（一）数据的搜集（二）EViews工作文件的建立（三）数据的导入（四）看跌权证价格的调整（五）数据的验证和保存二、回归模型的建立三、回归结果的分析 and 期权平价关系的论证第四节 应注意的问题第四章 商业银行挂钩型理财产品预期收益率的模拟第一节 理财产品理论基础一、理财产品简介二、挂钩型理财产品分析第二节 实验目的及方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、数据的收集和整理二、股票价格的蒙特卡洛模拟（一）选取历史数据估计各只股票的参数 μ （二）股票未来价格的蒙特卡洛模拟（三）从模拟结果中预计理财产品预期实际收益率第四节 应注意的问题第五章 期货市场价格形成机制实证研究第一节 期货价格形成机制理论及实证基础一、期货价格形成机制理论概述（一）持有成本理论（二）均衡价格理论（三）理性价格预期理论二、期货价格形成的实证成果述评三、期货价格形成机制理论实证研究方法（一）平稳性检验（二）协整检验（三）误差修正模型（四）方差分解第二节 实验目的及方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、数据的搜集和整理（一）数据的搜集（二）EViews工作文件的建立及数据的导入二、PTA期货价格的形成机制实证研究（一）ADF、PP检验（二）Johansen协整检验（三）误差修正模型（四）Granger因果检验（五）方差分解分析三、实证结果小结第四节 应注意的问题第六章 二叉树期权定价模型第一节 二叉树期权定价理论基础一、单期二叉树定价模型二、多期二叉树期权定价模型第二节 实验目的和方法一、实验目的二、实验方法第三节 实验过程一、Excel中期权定价的准备二、Excel中二叉树期权定价三、基于自编软件的二叉树期权定价（一）软件界面制作（二）软件显示按钮的设置（三）不同输入值的显示（四）显示的实现附表1附表2附表3参考文献

章节摘录

第三章 期权平价关系在中国市场的实证检验 第一节 期权平价相关理论基础 一、期权基础知识介绍 期权 (Option) 是指在未来一定时期可以买卖的权利, 是买方向卖方支付一定数量的金额 (指期权费) 后拥有的在未来一段时间内 (指美式期权) 或未来某一特定日期 (指欧式期权) 以事先规定好的价格 (指履约价格) 向卖方购买或出售一定数量的特定标的物的权利, 但不负有必须买进或卖出的义务。

期权交易事实上是一种权利的交易。

买方有执行的权利也有不执行的权利, 完全可以灵活选择。

期权分场外期权和场内期权。

场外期权交易一般由交易双方共同达成。

期权是在期货的基础上产生的一种金融工具。

从其本质上讲, 期权是在金融领域中将权利和义务分开进行定价, 使得权利的受让人在规定时间内对于是否进行交易, 行使其权利, 而义务方必须履行。

在期权的交易时, 购买期权和约的一方称做买方, 而出售和约的一方则称做卖方; 买方即是权利的受让人, 而卖方则是必须履行买方行使权利的义务人。

期权合约主要有如下几个构成因素: 执行价格 (又称履约价格)。

期权的买方行使权利时事先规定的标的物买卖价格。

期权费。

期权的买方支付的期权价格, 即买方为获得期权而付给期权卖方的费用。

期权的定价是金融工程的一个重要的研究领域。

履约保证金。

期权卖方必须存入交易所的用于履约的财力担保。

标的资产。

期权的标的资产非常广泛, 可以是实物、证券、利率、汇率, 也可以是它们的衍生品如期货合约。

因此, 期权按标的资产不同可以分为实物期权、股票期权、外汇期权、利率期权等。

行权的时间。

按执行时间的不同, 期权主要可分为两种, 欧式期权和美式期权。

欧式期权是指只有在合约到期日才被允许执行的期权, 它在大部分场外交易中被采用。

美式期权是指可以在成交后有效期内任何一天被执行的期权, 多为场内交易所采用。

<<衍生金融工具实验教程>>

编辑推荐

《经济学与管理学实验教学系列教材：衍生金融工具实验教程》可以满足金融学、金融工程及投资学等本科高年级学生和一年级研究生金融计量研究的需要，可以作为金融工程、衍生金融工具理论教学的配套用书，同时也可作为证券、期货及其他衍生品等行业实务操作人员的参考用书。

<<衍生金融工具实验教程>>

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>