

<<金融工程学理论与实务>>

图书基本信息

书名：<<金融工程学理论与实务>>

13位ISBN编号：9787811175462

10位ISBN编号：7811175460

出版时间：2008-8

出版时间：中国农业大学出版社，北京大学出版社

作者：谭春枝，岳桂宁，谢玉华 著

页数：339

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>

## <<金融工程学理论与实务>>

### 内容概要

《金融工程学理论与实务》体系完整，全书分为3篇：基本理论篇、金融工具篇和技术运用篇。基本理论篇内容包括金融工程导论、预备知识、金融工程的基本分析方法、金融风险管理；金融工具篇内容包括远期、期货、互换、期权、期权定价理论、实物期权；技术运用篇内容包括外汇风险的管理、利率风险的管理、股票风险的管理和信用风险的管理。

《金融工程学理论与实务》不仅注重基本理论的介绍，还注重较复杂定价模型的理论推导，并且重视这些理论模型所蕴含的基本思想和基本理念的阐述，用通俗甲实的语苦对复杂的理论和模型进行透彻的分析，对重要的问题进行深入浅出的阐述，以使学牛能尽快地掌握理论和模型的实质。

此外，《金融工程学理论与实务》还提供了大量的图表，以使复杂的问题直观化和简明化。

## <<金融工程学理论与实务>>

### 书籍目录

第1篇 基本理论第1章 金融工程导论1.1 金融工程概述1.2 金融工程的基本框架1.3 金融工程的应用本章小结思考与练习第2章 预备知识2.1 货币的时间价值2.2 现金流2.3 利率的期限结构本章小结思考与练习第3章 金融工程的基本分析方法3.1 现代资本结构理论3.2 无套利均衡分析法3.3 积木分析法本章小结思考与练习第4章 金融风险管理4.1 金融风险概述4.2 金融风险的识别与度量4.3 金融风险管理的方法本章小结思考与练习第2篇 金融工具第5章 远期5.1 远期概述5.2 远期利率协议5.3 远期外汇合约5.4 远期合约的定价本章小结思考与练习第6章 期货6.1 期货概述6.2 期货价格与现货及远期价格的关系6.3 金融期货合约的定价本章小结思考与练习第7章 互换第8章 期权第9章 期权定价理论第10章 实物期权第3篇 技术运用第11章 外汇风险的管理第12章 利率风险的管理第13章 股票风险的管理第14章 信用风险的管理参考文献

## 章节摘录

第1篇 基本理论 第1章 金融工程导论 1.3 金融工程的应用 金融工程的应用是指运用金融工程技术解决现实金融问题的过程。

从实践看,金融工程技术在金融领域的应用呈现出日益广泛的趋势,尤其是在金融风险管理方面,金融工程技术发挥着非常重要的作用。

从应用的目的看,金融工程常用于套期保值、投机、套利以及通过构造的方式获利和降低风险等方面。

1.3.1套期保值 套期保值通常指的是利用远期交易、期货交易、期权交易等手段对冲现存交易的风险,从而较好地锁定收益的行为。

正是因为套期保值在管理风险和获取收益方面能够发挥良好的作用,所以它成为被广泛应用的一项交易技术。

至于选择何种交易方式作套期保值,首先取决于可供交易者选择的交易方式的种类,然后才是交易者根据自己的权衡作出套期保值交易方式的选择。

如果仅有期货市场存在,交易者就只能选择期货交易方式作为套期保值的策略选择,而如果同时存在远期市场、期货市场、期权市场等,交易者就可以根据自己的情形来选择具体的套期保值策略。

从保值策略的具体操作看,则存在多头套期保值和空头套期保值两种方式。

如果交易者现存交易形成的是多头头寸,那么他需要采取空头套期保值的交易策略;反之,则需要采取多头套期保值的交易策略。

以最常见的国际贸易套期保值为例,为了管理外汇风险以锁定收益,预计未来有外汇收入的出口商需要采取空头套期保值的策略,即将预计的外汇收入通过远期、期货或期权的方式卖出;而预计未来需对外付汇的进口商就需要采取多头套期保值交易策略。

对于持有固定利率有价证券的投资者来说,为了防止利率上升而使有价证券的价格下跌,该交易者可通过出售利率期货合约的方法(即作空头套期保值交易)来固定有价证券的价格。

如果未来利率上升,那么该交易者在现货市场上的损失可以由期货市场的盈利来补偿,如果利率未涨反跌,那么他亦可用现货市场的收益来抵补期货市场的亏空,从而有效地将收益固定在目前的水平上。

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>