第一图书网, tushu007.com

<<金融工程学>>

图书基本信息

书名：<<金融工程学>>

13位ISBN编号：9787811229141

10位ISBN编号：7811229145

出版时间：1970-1

出版时间：东北财经大学出版社有限责任公司

作者：叶永刚，彭红枫 著

页数：340

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

在珞珈山秋天的一个上午，细雨蒙蒙。
我将自己关在东湖之畔的一间办公室内，摊开纸笔，准备写《金融工程学》第二版①的前言。
写什么呢？
我们在修订这本书的过程中，正好遇上了由美国次贷引发的国际金融危机，经常碰到有人说，“不就是你们的金融工程惹的祸吗？
！
”真是这样的吗？
我在想，说这种话的人一定是对金融工程缺乏深入的了解。
殊不知，金融工程的要义恰恰在于它是控制风险的有力武器。
金融工程的全过程，都贯穿着风险管理的宗旨。
金融工程的每一个原理、每一个环节，都体现着风险管理的思想。
可以毫不夸张地说，金融工程的每一个细胞甚至毛孔，都散发着风险管理的浓厚气息。
我们认为，金融工程可以划分为一般金融工程、微观金融工程和宏观金融工程。
一般金融工程是研究在金融风险控制的前提下有效地配置金融资源的原理和方法，微观金融工程则是要将这些原理和方法运用到微观经济层面。
它们主要涉及微观结构及金融资产的研究。
金融资产研究的核心是定价问题，定价使用的无套利方法正是金融资产交易者进行风险控制的法宝。
定价与风险控制是一个问题的两个方面，二者是相互依赖的，谁没有弄懂金融风险的防范，谁就没有真正弄清金融资产的定价，谁就没有弄清金融工程最基本的原理。
而微观结构的研究是研究微观经济主体的全面风险管理，是要在识别、测度和控制风险的条件下去创造更多的效益。
宏观金融工程则是要在控制宏观金融风险的前提下去创造更多的国民财富。
解决国际金融危机问题，从经济学和金融学的视角来看，迫切需要的正是对宏观金融工程的探索与发展。
由此看来，金融危机的出现和对全球经济所造成的严重影响，难道不正是金融工程本身的发展不够，人们对此的认识不足所造成的吗？

内容概要

一般金融工程是研究在金融风险控制的前提下有效地配置金融资源的原理和方法，微观金融工程则是要将这些原理和方法运用到微观经济层面。
它们主要涉及微观结构及金融资产的研究。
金融资产研究的核心是定价问题，定价使用的无套利方法正是金融资产交易者进行风险控制的法宝。
定价与风险控制是一个问题的两个方面，二者是相互依赖的，谁没有弄懂金融风险的防范，谁就没有真正弄清金融资产的定价，谁就没有弄清金融工程最基本的原理。
而微观结构的研究是研究微观经济主体的全面风险管理，是要在识别、测度和控制风险的条件下去创造更多的效益。
宏观金融工程则是要在控制宏观金融风险的前提下去创造更多的国民财富。
解决国际金融危机问题，从经济学和金融学的视角来看，迫切需要的正是对宏观金融工程的探索与发展。

书籍目录

第1章 金融工程概论学习目标1.1 金融工程基本概念1.2 金融工程与金融工具1.3 金融工程与无套利分析法1.4 金融工程与积木分析法1.5 本书的结构思考与练习第2章 远期工具及其配置学习目标2.1 远期合约2.2 远期合约的定价2.3 远期交易的种类2.4 远期交易的应用思考与练习第3章 期货工具及其配置学习目标3.1 期货交易概述3.2 期货价格3.3 期货交易策略3.4 商品期货3.5 利率期货3.6 股票指数期货3.7 外汇期货3.8 期货工具案例分析思考与练习第4章 期权工具及其配置学习目标4.1 期权交易概述4.2 期权定价4.3 期权交易策略4.4 外汇期权4.5 利率期权4.6 股票指数期权4.7 股票期权4.8 期货期权4.9 奇异期权4.10 期权工具、案例分析——外汇期权宝思考与练习第5章 互换工具及其配置学习目标5.1 互换交易的概念、产生及国际互换市场的发展5.2 互换交易的基本种类5.3 互换交易的其他品种5.4 互换交易的金融合约分析5.5 互换交易的定价原理5.6 互换工具的应用策略及案例分析思考与练习第6章 商品价格风险管理学习目标6.1 商品价格风险6.2 商品价格风险管理中的金融工具6.3 金融工具在商品价格风险管理中的应用思考与练习第7章 股票风险管理学习目标7.1 股票风险7.2 基于期货的金融工具配置与股票风险管理7.3 基于期权的金融工具配置与股票风险管理7.4 其他金融工具配置与股票风险管理思考与练习第8章 外汇风险管理学习目标8.1 外汇风险8.2 基于远期的金融工具配置与外汇风险管理8.3 基于期货的金融工具配置与外汇风险管理8.4 基于期权的金融工具配置与外汇风险管理思考与练习第9章 利率风险管理学习目标9.1 利率风险9.2 基于远期的金融工具配置与利率风险管理9.3 基于互换的金融工具配置与利率风险管理9.4 基于期货的金融工具配置与利率风险管理9.5 基于期权的金融工具配置与利率风险管理思考与练习参考文献

章节摘录

远期外汇交易按外汇交割日的固定与否划分，可分为固定交割日的远期外汇交易和不固定交割日的远期外汇交易。

1）固定交割日的远期外汇交易　它是指事先具体规定交割时间的远期交易。

这类交易的外汇交割日既不能提前，也不能推后。

进出口商从订立贸易契约到收付货款，通常要经过一段时间，也就是说，他们要在将来某一时期才能获得外汇收入或支付外汇款项。

为了确保这笔外汇兑换本国货币的数额不受损失，他们往往选择固定交割日的外汇交易。

2）不固定交割日的远期外汇交易　它又称为择期交易（OptionForward），是指买卖双方在订约时事先确定交易规模和价格，但具体的交割日期不予固定，而是规定一个期限，买卖双方可以在此期限内的任何一日进行交割。

择期交易的方式有两种：一是交易双方商定某一月份作为选择交割的期限；二是把签订远期外汇合约的第三天至约定期满日内的任何一天选择作为交割日。

后者比前者有更宽的可选择时间范围。

例如，某一进口商需要在今后1个月以内，支付给外国出口商一笔外币。

如果出口商要求他必须在1个月后的某一天支付，该进口商可用一笔远期交易来保值。

但在这里，进口商并不知道确切的支付日期，他可向银行做一笔本币对外币的掉期交易，其选择日期确定为今后1个月。

在今后1个月内的任何一天，只要出口商要求他支付，他便可按预定的汇率向银行买入外币，进行支付。

如果该进口商必须在今后的3个月以内支付，并且，在这3个月时间中，第一个月可以不支付，那么，他可向银行做本币对外币的择期交易，其选择日期为第二个月到第三个月。

在第二个月到第三个月之内的任何一天，他都可按择期合同中预定的汇率，向银行买入外币，支付给出口商。

3）掉期交易　除了上述两种远期外汇交易外，还有一种交易值得我们大家学习，那就是掉期交易。

掉期是指同时买卖相同金额、相同币种，但不同交割日货币的外汇交易。

从金融工程的角度看，掉期交易是由两笔期限不同的外汇买卖构成的。

按照交割期限的差异，掉期可分为一日掉期、即期对远期掉期和远期对远期掉期。

第一图书网, tushu007.com

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