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：9787811348262

10位ISBN编号：7811348268

出版时间：2010-11

出版时间：对外经济贸易大学出版社

作者：李德荃，郐海娜，李宁　主编

页数：283

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

内容概要

金融即资金的融通。
在市场经济条件下，中央银行与商业银行承担了为全社会提供资金融通的大部分职能，所以传统金融学的核心课程就是货币银行学。
不过在当今发达的市场经济体中，商业银行在资金融通中的地位相对下降。
特别是由于金融市场的日益发达便捷，为实现资产的保值增值，人们拥有了更多的选择余地，人们已经可以在不同的市场间自由地转换资产的保有形态了。
由此，在当今的社会，资金的融通仅仅是投资者跨时期安排资源的需要或者是投资者实施资产实物形态转换的结果。
．　换句话说，如何在不确定的环境下，对资源进行跨时期的最优配置已经成为现代微观经济行为主体的基本决策目标，资金的融通只是实现这一目标的手段而已。
正是由于这一观念的变化，金融问题已经由资金的融通问题拓展成资源的跨时期配置问题。
因此，现代的金融定义是：在不确定性环境下，通过金融市场，对资源进行跨时期最优配置的行为。
　金融定义的这种演变体现了金融学科由宏观向微观方向发展的趋势。
宏观金融学把以货币为媒介的整个市场经济系统作为研究背景，主要探讨在资源已经获得有效利用的条件下，如何充分地配置(使用)资源。
它把充分就业、经济增长、物价稳定和国际收支平衡作为国民经济实现良性循环的标志，着重于宏观货币．经济模型的建立和实证，籍以提出有用的货币政策结论和建议。
　微观金融理论，则主要以市场经济系统中的金融市场为背景，针对投资者、中介者和融资者等微观主体的行为展开分析与研究，把探求各微观经济行为主体的决策规律，确定金融资产均衡价格的形成机制作为学科理论的研究重点。
研究在资源能够充分利用的条件下，怎样才能最有效率地配置资源；或者说，如何应对资源的非有效配置状态，解决金融市场失灵的问题是微观金融理论要回答的核心问题。

书籍目录

第一章 金融工程概述 第一节 什么是金融工程 第二节 金融工程学的产生与发展 复习思考题第二章 金融工程的基本原理 第一节 金融工程学的基本原理 第二节 资产的复制一组合与分拆技术 复习思考题第三章 资产的收益与风险 第一节 单一资产的收益 第二节 单一资产的风险 第三节 资产组合的收益与风险 第四节 利率理论 复习思考题第四章 风险投资的主观评价 第一节 风险投资的效用函数 第二节 投资者的风险态度 第三节 风险投资的基本逻辑 第四节 “ 均值-方差 ”分析框架的引入及其有效性分析 复习思考题第五章 资产组合理论 第一节 马柯维茨的最优资产组合模型 第二节 资本资产定价模型 第三节 套利定价模型 复习思考题第六章 股票与债券的定价 第一节 股票价值确定的净现值方法 第二节 债券定价的净现值方法 复习思考题第七章 远期合同与期货合同的定价 第一节 远期与期货市场概述 第二节 远期合同和期货合同的定价 复习思考题第八章 远期外汇合约与远期利率协议 第一节 远期利率协议 第二节 远期外汇合约 复习思考题第九章 股指期货与利率期货 第一节 股指期货 第二节 利率期货 复习思考题第十章 互换合同交易市场概述 第一节 互换的定义及种类 第二节 互换的特点及功能 复习思考题第十一章 互换合同价值的确定 第一节 利率互换合同价值的确定 第二节 货币互换合同价值的确定 复习思考题第十二章 期权与期权市场 第一节 金融期权合约 第二节 期权合约的交易市场 复习思考题第十三章 期权价格及其主要平价关系 第一节 期权价格的构成 第二节 影响期权价格的因素 第三节 期权价格的上下限及其平价关系 复习思考题第十四章 布莱克一舒尔斯了默顿期权定价模型 第一节 必要的知识准备 第二节 布莱克一舒尔斯一默顿期权定价模型 复习思考题第十五章 二项树期权定价模型 第一节 一期二项树模型 第二节 两期二项树模型 第三节 n期二项树模型 复习思考题参考文献

章节摘录

可见，金融工程的核心问题就是资产定价和风险管理问题；根本目的就在于为各种各样的金融问题提供创造性的解决方案，从而满足市场多样的金融需求；对既有金融产品和手段实施分拆、组合或复制是金融工程的基本方法；相同的金融产品应该具有相同的价格、各种金融产品的价格之间应该保持特定的数量关系，即所谓的一价定律，是金融工程的基本原理。
而且，金融工程的广义定义不仅包括新型金融产品和金融工具的设计、开发和实施，同时还包括适应市场需要设计、开发和实施各种新型的金融服务。
最后，关于金融工程学科的理解，我们准备再补充如下几个要点：　　第一，金融工程师运用工程技术方法来解决金融问题，由此决定了金融工程在本质上属于金融学的范畴。
其中所涉及的各种数学、统计学模型以及为求解这些模型所设计开发出来的信息搜集、处理、计算系统，都只不过是解决金融问题的手段或工具而已，构建数学模型、设计相应的计算软件并不是金融工程的目的，金融工程终究是要解决现实金融问题的。
第二，金融工程学拓展了传统金融学的研究思路和方法，推动了整个金融学科、乃至经济理论的发展。
其中所谓的“工程”，应该更多地从金融学借助了许多传统工程学的思维方式或概念的角度来理解。
金融工程学的核心理念更多的应视为传统金融学方法论的延伸，而不应看作是在撇开传统金融理论基础上的另起炉灶。
不要把金融工程学与传统金融学、传统经济学的原理截然区分，而应把金融工程学融入传统金融学、传统经济学当中，进而视作一个有机的、在逻辑上具有一脉相承或承前启后关系的整体。
客观地说，金融工程专业应该设在经济学、管理学下的金融学院，而不是数学院。
实际上，传统金融学者的数学素养相对薄弱、数理建模能力较差，而数学院出身的金融学者在传统经济、金融理论方面的素养又略显欠缺，这正是造成我国金融学研究整体水平不高的重要原因。
第三，金融创新是现代金融业的迫切需求。
在某种意义上可以说，金融工程学正是金融创新的结果。
而反过来，金融工程学也为金融创新的具体实践提供了重要的理论支撑。
由此不难理解金融工程学在整个金融学科领域当中的地位。

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