

<<风险管理与金融机构>>

图书基本信息

书名：<<风险管理与金融机构>>

13位ISBN编号：9787111282198

10位ISBN编号：7111282191

出版时间：2009-9

出版时间：机械工业出版社

作者：约翰·赫尔

页数：461

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>

<<风险管理与金融机构>>

前言

本书基于我在多伦多大学执教多年的选修课程“金融风险管理”而写，侧重点主要在于银行与其他金融机构面临的风险，但书中所涉及的许多内容对于非金融机构来说也同样重要。

如同我的另一本畅销书《期权。

期货及其他衍生产品》，本书也适用于从业人员与在校学生。

本书可以作为风险管理或金融机构管理等选修课程的教学用书。

学生在学习以本书为教材的课程之前，不必学习与期权及期货市场相关的课程，但如果他们已上过此类课程，可以跳过前四章的内容。

第13章是信用衍生产品，第17章是关于气候。

能源与保险的衍生产品，如果在其他课程已经涉及或认为不适合学生，教师可以跳过这些内容。

第18章是关于重大损失及我们可以从中吸取的教训，它是对前面章节内容的总结，适合作为课程的最后一节讲授。

为了让本书拥有尽可能多的读者，我对书中的内容进行了仔细整理，深入浅出地介绍所用的数学知识。

例如，第6章介绍Copulas函数时，我在直观地解释概念之后用一个详细的数学例子来加以说明，在讲解第5章的最大似然估计方法与第9章的极值理论时，我举了数学例子与足够详细的资料，使读者可以据此建立他们自己的Excel表。

由于本书是关于风险管理的，因此对于衍生产品合同定价方面的内容涉及相对较少（而这恰恰是我的另外两本书《期权。

期货及其他衍生产品》及《期权与期货市场基本原理》的主要内容）。

作为参考，我在本书最后的附录中也总结了一些对风险管理人员来说极为重要的衍生产品定价公式。

<<风险管理与金融机构>>

内容概要

本书侧重讲述银行和其他金融机构所面临的风险。

首先从风险与回报的替代关系入手，逐步深入地讨论了市场风险、信用奉献和操作风险等。

在讨论基础风险类型的同时也花了大量篇幅讨论新巴塞尔协议，并列举了近年来发生在金融界的重大损失案例。

章后练习题和作业题帮助学生进一步理解概念、掌握操作流程。

“金融风险管理”是金融工程大师约翰·赫尔最受欢迎的一门MBA课程，该课程主要阐述了银行和其他金融机构如何在真实环境中测度市场风险、信用风险以及操作风险，既深入浅出又简单实用。

同时，本书也列举了近年来发生在金融界的重大损失案例，介绍了很多《新巴塞尔协议》的内容，还配有章后的练习题和作业题，以帮助学生进一步理解概念、掌握操作程序及流程。

本书可作为高等院校金融相关专业的教材，也适用于金融风险管理师考试（FRM）与相关从业人员的参考用书。

<<风险管理与金融机构>>

作者简介

作者：(加拿大)约翰·赫尔(John C.Hull) 译者：叶伟春 温正大 孙凯

<<风险管理与金融机构>>

书籍目录

出版说明 导读 前言 教学建议 术语表 第1章 导言 1.1 投资者的风险与回报的关系 1.2 公司的风险及回报 1.3 银行资本 1.4 管理风险手段 1.5 净利息收入管理 1.6 小结 推荐阅读 练习题 作业题 第2章 金融产品和风险对冲 2.1 市场 2.2 何时进行对冲 2.3 “普通”产品 2.4 应用衍生产品来进行对冲 2.5 奇异期权和结构性产品 2.6 危害 2.7 小结 推荐阅读 练习题 作业题 第3章 交易员如何管理风险暴露 3.1 Delta 3.2 Gamma 3.3 Vega 3.4 Theta 3.5 Rho 3.6 希腊值的计算 3.7 泰勒级数展开 3.8 对冲的现实状况 3.9 奇异产品对冲 3.10 情形分析 3.11 小结 推荐阅读 练习题 作业题 第4章 利率风险 4.1 利率的计量 4.2 零息利率和远期利率 4.3 国债收益率 4.4 伦敦银行同业拆借利率和互换利率 4.5 久期 4.6 凸度 4.7 久期和曲率在交易组合中的应用 4.8 利率曲线的非平行移动 4.9 利率敏感度 4.10 主成分分析法 4.11 Gamma和Vega 4.12 小结 推荐阅读 练习题 作业题 第5章 波动率 5.1 波动率的定义 5.2 隐含波动率 5.3 采用历史数据来估算波动率 第6章 相关系数与Copula函数 第7章 银行监管和《新巴塞尔协议》 第8章 VaR测度 第9章 市场风险：历史模拟法 第10章 市场风险：模型构建法 第11章 信用风险：估测违约概率 第12章 信用风险损失和信用风险价值度 第13章 信用衍生产品 第14章 操作风险 第15章 模型风险和流行性风险 第16章 经济资本金与RAROC 第17章 天气、能源和保险衍生产品 第18章 重大金融损失和借鉴意义 附录A 远期合约和期货合约的定价 附录B 互换合约定价 附录C 欧式期权定价 附录D 美式期权定价 附录E 对信用转移矩阵的处理 练习题答案

章节摘录

插图：10.4 APPLICATIONS OF THE LINEAR MODEL The simplest application of the linear model is to a portfolio with no derivatives consisting of positions in stocks, bonds, foreign exchange, and commodities. In this case the change in the value of the portfolio is linearly dependent on the percentage changes in the prices of the assets comprising the portfolio. Note that, for the purposes of VaR calculations, all asset prices are measured in the domestic currency. The market variables considered by a large bank in the United States are therefore likely to include the value of the Nikkei 225 Index measured in dollars, the price of a ten-year sterling zero-coupon bond measured in dollars, and so on. Examples of derivatives that can be handled by the linear model are forward contracts on foreign exchange and interest rate swaps. Suppose a forward foreign exchange contract matures at time T . It can be regarded as the exchange of a foreign zero-coupon bond maturing at time T for a domestic zero-coupon bond maturing at time T . Therefore, for the purposes of calculating "CAR, the forward contract is treated as a long position in the foreign bond combined with a short position in the domestic bond. (As just mentioned, the foreign bond is valued in the domestic currency.) Each bond can be handled using a cash-flow-mapping procedure so that it is a linear combination of bonds with standard maturities. Consider next an interest rate swap. This can be regarded as the exchange of a floating-rate bond for a fixed-rate bond. The fixed-rate bond is a regular coupon-bearing bond (see Appendix B). The floating-rate bond is worth par just after the next payment date. It can be regarded as a zero-coupon bond with a maturity date equal to the next payment date. The interest rate swap therefore reduces to a portfolio of long and short positions in bonds and can be handled using a cash-flow-mapping procedure.

<<风险管理与金融机构>>

编辑推荐

《风险管理与金融机构(英文版)》：高等学校经济管理英文版教材，双语教学

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>