

<<证券市场流动性风险管理>>

图书基本信息

书名：<<证券市场流动性风险管理>>

13位ISBN编号：9787313041678

10位ISBN编号：7313041675

出版时间：2006-1

出版时间：上海交通大学出版社

作者：刘海龙/仲黎明

页数：164

字数：202000

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>

## <<证券市场流动性风险管理>>

### 内容概要

本书是作者近年来承担国家自然科学基金项目的主要研究成果。

其内容包括：深入系统地总结了流动性风险度量与管理的研究成果，提出指令驱动机制下交易对价格冲击的微观结构模型；针对传统VaR未考虑流动性风险以及已有研究在度量流动性风险方面的缺陷，分别在股票价格服从几何布朗运动和算术布朗运动及线性价格冲击的假设下，设计出考虑内生流动性风险的VaR——LrVaR；分别利用数值解法和解析解法求出使得LrVaR最小的变现策略；推导出基于均值方差效用的最优变现策略；在机构投资者面临资金约束的前提下，给出了机构投资者最小平均成本控制策略。

本书内容丰富，具有探索性、前瞻性和现实意义，可供金融专业的研究人员、博士和硕士研究生，以及相关人士参阅。

## <<证券市场流动性风险管理>>

### 作者简介

刘海龙，1959年出生，吉林省吉林市人，汉族，中共党员。

上海交通大学管理学院金融工程研究中心副主任。

管理科学与工程系教授，博士生导师。

学术背景：1982年毕业于吉林大学（原长春地质学院）应用数学专业，获工学学士学位，1995年1月毕业于东北大学管理科学与工程专业，获工

## &lt;&lt;证券市场流动性风险管理&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 绪论 1.1 研究背景 1.2 研究意义 1.3 本书主要研究内容 1.4 本书主要创新点第2章 相关研究综述 2.1 引言 2.2 流动性及其影响因素研究 2.3 流动性风险产生原因及其度量研究 2.4 内生流动性风险控制策略研究 2.5 已有研究不足及本书研究计划第3章 指令驱动机制下股票流动性度量(高频数据) 3.1 引言 3.2 指令驱动机制下交易类型识别及净指令流计算 3.3 指令驱动机制下交易对价格冲击的微观结构模型 3.4 中国股票市场股票价格冲击系数的测算 3.5 本章小结第4章 指令驱动机制下股票流动性度量(低频数据) 4.1 引言 4.2 指令驱动机制下股票流动性度量指标：有效流速 4.3 指令驱动机制下股票流动性度量的序数方法 4.4 本章小结第5章 考虑内生流动性风险的VaR 5.1 引言 5.2 VaR和流动性风险 5.3 设计考虑内生流动性风险的VaR指标 5.4 实证分析 5.5 本章小结第6章 基于LrVaR的最优策略 6.1 引言 6.2 连续时间框架下的LrVaR 6.3 基于hVaR的最优变现策略：数值求解 6.4 基于LrVaR的最优变现策略：解析求解 6.5 本章小结第7章 基于均值方差效用的最优策略 7.1 引言 7.2 基于均值方差效用的最优策略：单种股票 7.3 基于均值方差效用的最优策略：多种股票 7.4 市场中其他投资者的交易对变现成本的影响 7.5 本章小结第8章 资金约束下的投资成本控制策略 8.1 引言 8.2 模型描述与假设 8.3 投资过程与投资策略 8.4 Monte Carlo 模拟 8.5 本章小结第9章 回顾与展望 9.1 本书的主要工作和结论 9.2 未来研究展望 9.3 结语附录 A . 基于蒙特卡罗模拟LrVaR计算 B . 改进的N—R算法程序框图 C . 捕食者B最优策略的推导及存在的必要条件 D . 泛函极值的必要条件——欧拉方程 E . 中英文关键词索引 参考文献

<<证券市场流动性风险管理>>

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>