

<<外汇期权组合市场风险度量和监管>>

图书基本信息

书名：<<外汇期权组合市场风险度量和监管>>

13位ISBN编号：9787509600054

10位ISBN编号：7509600057

出版时间：2007-8

出版时间：经济管理

作者：陈荣达著

页数：181

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>

<<外汇期权组合市场风险度量和监管>>

内容概要

随着中国加入WTO和中国经济进一步融入世界经济环境进程的加快，我国的一些银行已在国际金融市场上开展金融衍生交易，2002年我国几大有银行均已推出个人外汇期权交易产品。我国金融机构和投资者的投资、融资环境也发生了巨大变化，可供投资、套期保值的金融产品也有显著地增加。

因此，外汇期权等金融衍生工具以小博大的同时也带来更大的风险，频繁的汇率价格波动是导致外汇期权资产组合价值损益变化的主要原因，如果没有一个系统的测量资产组合所面临的市场风险的模型，那么就不会得到量化的市场风险度，也无法使管理者对资产组合的营运做密切的监控，因而就不会减少出现较大资产组合损失的可能性。

《外汇期权组合市场风险度量和监管：理论、模型和数值方法研究》针对外汇期权交易的特征，在国外近期相关理论研究的基础上，针对如何度量外汇期权投资组合的市场风险存在的问题，提出了一种改进的非线性VaR度量模型。

已有的Delta - Gamma—Theta—Johnson分布族模型、Delta—Gamma—Theta—SOLOmon&Stephens近似模型、Delta—Gamma-Theta—Cornish—Fisher模型、Delta-Gamma-Theta—Fourier—Inversion模型是基于汇率回报序列为多元正态分布的来计算的外汇期权投资组合VaR值，由于汇率回报的厚尾特征，为了使得计算出的外汇期权投资组合VaR值更加接近于现实世界的实际值。

作者简介

陈荣达，副教授，博士。

2004年12月毕业于华中科技大学管理学院管理科学与工程专业，获管理学博士学位。

2006年4月进入浙江大学管理工程与科学博士后流动站从事金融衍生证券风险度量研究，2006年成为国际重要管理期刊《European Journal of Operational Research》（scl检索）金融风险度量领域评论员。

在《管理工程学报》、《系统工程理论与实践》、《系统工程学报》、《系统工程理论方法应用》、《数量经济技术经济研究》、《运筹与管理》、《武汉理工大学学报》等国内重要管理期刊发表论文多篇，共被EI检索3篇，被ISTP检索6篇。

主持杭州市社科规划项目外汇期权组合风险测度研究、浙江财经学院重大课题外汇期权组合市场风险度量模型研究。

书籍目录

第一章 绪论一、研究背景二、目的和意义三、主要内容第二章 相关理论背景一、相关研究领域文献综述二、外汇期权非线性VAR度量研究面临的问题三、本研究的主要创新点四、小结第三章 汇率回报序列的统计特性一、汇率回报序列的统计分析二、汇率的协整分析三、实证结果四、小结第四章 基于EM算法汇率日回报序列的时变协方差矩阵估计一、常用的汇率日回报时变协方差矩阵估计模型二、基于EM算法的时变协方差矩阵估计模型三、汇率日回报时协方差矩阵估计的实证分析四、小结第五章 外汇期权定价的BSGK模型分析一、外汇期权概述二、外汇期权定价的BSGK模型三、外汇期权敏感性分析四、小结第六章 基于汇率回报厚尾性的外汇期权定价模型一、引言二、基于T-分布的外汇期权定价模型三、T-分布的自由度V的估计四、两种外汇期权定价模型的实证分析五、小结第七章 基于DELTA-GAMMA-TJETA正态模型外汇期权风险度量.....第八章 基于多元T-分布的外汇期权组合VAR度量模型第九章 总结与展望参考文献后记

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>