

<<金融工程>>

图书基本信息

书名：<<金融工程>>

13位ISBN编号：9787561535967

10位ISBN编号：7561535961

出版时间：2010-8

出版时间：厦门大学出版社

作者：赵胜民 编

页数：381

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

随着全球经济一体化和金融创新的蓬勃发展，金融工程已经在金融领域扮演越来越重要的角色。金融工程技术的发展及金融衍生品的不断增加客观上增强了金融市场抵御风险的能力，强化了金融市场的资源配置功能，也满足了不同投资者的投资需求。

但是目前大多数人对金融工程及其涉及的各种衍生证券的理解只停留在高风险、高投机的层面上，尤其是2007年美国次贷危机的爆发和国际金融炒家不断在国际金融市场上兴风作浪更加强了很多人的这种感觉。

实际上金融衍生品交易的本质在于将金融风险从风险厌恶者转移到风险偏好者，从而使金融市场风险得到重新配置。

因此只有系统地学习金融工程原理，才能正确认识金融创新，有效地管理金融市场的风险。

目前我国金融市场上金融期货期权等衍生品工具相对贫乏，利率和汇率也没有完全市场化，这也在一定程度上制约了很多人对金融工程及其应用的理解。

但随着我国金融市场的逐步开放，我国金融市场必将与国际接轨，金融创新工具也必将逐步推出（如2010年4月推出了股指期货）。

因此金融工程已经成为我国金融界人士必须学习的知识。

只有充分掌握金融工程技术，培养出一大批金融工程技术人才，才能使我国在激烈的国际金融市场竞争中立于不败之地。

本书的目标是通过对金融工程理论、方法、应用的介绍，帮助读者掌握金融工程的基本原理，也为培养读者对金融工程的实际应用能力打下基础。

本书共分为十二章，第一章为金融工程导论，概括地介绍了金融工程的产生发展、基本概念、研究对象及方法等等。

第二章至第四章分别介绍了远期、期货、互换这三种最基本的金融衍生品。

第五章至第十章深入地介绍了期权的交易策略、定价方法及期权的广泛应用等知识。

## <<金融工程>>

### 内容概要

本书共分为十二章，第一章为金融工程导论，概括地介绍了金融工程的产生发展、基本概念、研究对象及方法等等。

第二章至第四章分别介绍了远期、期货、互换这三种最基本的金融衍生品。

第五章至第十章深入地介绍了期权的交易策略、定价方法及期权的广泛应用等知识。

## 书籍目录

前言第一章 金融工程导论 第一节 金融工程产生和发展的动因 第二节 金融工程与金融理论的发展 一、证券组合理论 二、莫迪利亚尼-米勒的MM理论 三、资本资产定价模型(CAPM) 四、布莱克-斯科尔斯(Black-Scholes)公式 五、套利定价理论(APT) 第三节 金融工程的概念 第四节 金融工程的研究方法 一、金融市场信息是金融工程研究的基础 二、防范金融风险的方法第二章 远期合约 第一节 远期合约概述 一、远期合约的概念 二、远期合约的定价 第二节 远期利率协议 一、远期利率协议的结构 二、远期利率协议的应用 三、远期利率协议的定价 第三节 远期外汇合约 一、远期外汇合约的应用 二、远期外汇合约的定价第三章 期货 第一节 期货合约 一、期货市场的发展 二、期货合约的条款 三、期货交易商 四、期货合约的交易机制 五、期货合约的交割和现金结算 六、期货合约的定价模型 七、期货合约价格是否存在风险溢价 八、远期合约价格与期货合约价格的差异 第二节 利率期货 一、欧洲美元期货 二、国债期货 第三节 外汇期货 一、外汇期货合约 二、利用外汇期货进行对冲 三、利用外汇期货进行对冲的数学原理 第四节 期货交易的拓展 一、套期保值理论的演进 二、套期保值策略的运用 第五节 股票指数期货 一、股票指数期货概述 二、股指期货价格形成的机制 三、使用股指期货进行对冲第四章 互换 第一节 互换合约概述 第二节 利率互换 一、利率互换的定价 二、利率互换交易的运用 第三节 货币互换 一、货币互换的定价 二、货币互换交易的应用 第四节 互换交易的拓展 一、远期利率互换 二、远期货币互换 三、股票指数互换第五章 期权市场及其交易策略 第一节 期权及其交易概述 一、期权的含义 二、期权的分类 三、期权交易制度 第二节 期权价格的影响因素 一、期权的理论价格 二、期权价格的影响因素 第三节 期权价格的特性 一、期权的头寸及其损益分析 二、期权价格的上下限 三、期权价格曲线的形状 四、看跌期权与看涨期权的平价关系 第四节 期权交易策略 一、标的资产与期权的基本组合策略 二、期权的价差组合策略 三、组合期权策略第六章 Black-Scholes期权定价模型 第一节 股票价格的演化模型 一、有效市场假说 二、布朗运动及伊藤过程 三、几何布朗运动与对数正态分布 第二节 Black-Scholes期权定价模型 一、Black-Scholes模型的假设条件 二、Black-Scholes模型的基本思路 三、B-S微分方程 四、B-S期权定价公式 第三节 Black-Scholes期权定价公式分析 一、Delta 二、r-Gamma 三、-Theta 四、-Vega 五、 $\mu$ -Rho 六、-Lambda 第四节 Black-Scholes期权定价模型的推广 一、有收益资产欧式期权定价公式 二、有收益资产美式看涨期权定价第七章 期权定价的数值方法 第一节 期权的二叉树定价模型 一、二叉树模型与风险中性定价法 二、美式期权的二叉树模型 三、红利与二叉树定价模型 四、二叉树定价模型与Black-Scholes公式的关系 五、利用期权的错误定价套利 第二节 有限差分方法 一、差商取法 二、隐式差分方法 三、显式差分方法 四、变量代换 第三节 蒙特卡罗模拟 一、计算期权的期望贴现值 二、计算随机数 三、模拟对数正态分布的股票价格 四、蒙特卡罗模拟定价 五、蒙特卡罗方法的精度第八章 基于其他标的资产的期权 第一节 股票指数期权 一、股票指数期权概述 二、股票指数期权合约的内容 三、股指期货的定价 ..... 第九章 奇异期权第十章 实物期权第十一章 信用风险第十二章 金融工程的应用参考文献

## 章节摘录

发展有着深远的意义。

MM理论的诞生 1991年，米勒教授曾经在获得诺贝尔经济学奖之后，试图用最通俗的语言解释他的获奖理论：“无论你把一块比萨分成几块，它还是一块比萨饼。

”他进一步阐释自己理论的重要性：“我们严格地证明了这仍然还是一块比萨。

”据说当时前来采访的记者们一片哗然。

米勒和莫迪利亚尼两位教授坦言，他们俩在芝加哥大学校园内的比萨饼店里顿悟出关于企业融资行为的理论并一举获奖。

在米勒教授看来，比萨饼的价值取决于这块比萨饼本身的大小和馅料的多少，这类似于企业创造价值的行为；而怎样切割这块比萨饼则属于融资范畴。

无论怎么分割、分割成几块，是给银行、债券持有人，还是给股东，都无所谓。

企业管理层应该关注于如何投资创造出新的价值，创造出更大更味美的比萨，而不用考虑如何分割这块比萨。

MM理论使我们更深刻地理解了有效金融市场的含义。

它向我们揭示了：融资活动本身不创造任何价值，公司股票的价格应该由企业创造价值的能力所决定，而再令人眼花缭乱的债务重组或融资活动，都不应对股票的价格产生任何影响。

公司任何有可能创造价值的活动，都发生在资产负债表的左栏，而不是右栏。

从这一点上来说，MM理论揭示了有效市场的运作规律，是一项划时代的发现。

.....

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>