

《金融衍生工具与内部模型》

图书基本信息

书名：《金融衍生工具与内部模型》

13位ISBN编号：9787509603840

10位ISBN编号：7509603846

出版时间：2009-6

出版社：经济管理出版社

作者：多伊奇

页数：482

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《金融衍生工具与内部模型》

内容概要

《金融衍生工具与内部模型》在第一版中详细介绍了现代金融工具的价值和风险管理。在第二版中，多伊奇延续了前一版本的理念，涵盖了更多前瞻性的话题，比如结构模型、时间序列分析、GARCH模型、微分方程、有限差分方案、鞅和货币汇率本位等。本书共包括五部分：第一部分介绍了基本的风险以及规避风险的金融工具；第二部分全面、具体地介绍了价格标定和规避风险的重要方法，具有很强的理论性和技术性；第三部分对最常用的金融工具进行了详细的估价；第四部分论述了与金融工具相关的风险要素是如何决定的以及是由谁决定的；第五部分介绍了确定风险要素可能使用的方法。另外，本书附录还提供了概率和统计方法。汉斯-皮特·多伊奇是安达信德国公司的合伙人，是金融和商业风险咨询公司主席。

《金融衍生工具与内部模型》

书籍目录

第一部分 基础知识1 导论2 法律环境3 金融市场中的基础风险因素3.1 利率3.1.1 计日规则3.1.2 商业日规则3.1.3 贴现因子3.1.4 复利方法3.1.5 即期利率3.1.6 远期利率3.2 市场价格3.3 金融风险因素的一个直观模型3.3.1 作为定价和风险模型基础的随机游走3.3.2 作为随机游走的风险因素3.4 Ito过程与随机分析3.4.1 一般扩散过程3.4.2 Ito引理3.4.3 转移概率、前向与后向方程3.4.4 Black—Scholes世界中的前向方程与后向方程4 金融工具：一个金融衍生品及其标的资产的体系4.1 现货交易4.1.1 货币市场证券4.1.2 资本市场证券4.1.3 互换4.2 远期交易4.3 期权第二部分 方法5 假设的概况6 现值方法、收益率和传统的风险衡量方法6.1 现值和到期收益率6.2 内部收益率和净现值6.3 应计利息、余值债务和面值利率6.4 利率工具的传统敏感性分析6.4.1 平均寿命和麦考利久期6.4.2 修正久期和凸性6.4.3 传统敏感性分析小结7 套利7.1 远期和约7.1.1 远期价格和贷款借入套利7.1.2 确定远期价格的随机过程7.1.3 远期头寸7.1.4 期货头寸和基差风险7.2 期权7.2.1 期权价格的上限和下限7.2.2 提前执行美式期权7.2.3 看跌期权与看涨期权之间的关系8 布莱克—斯科尔斯微分方程8.1 来源于套利原则的布莱克—斯科尔斯方程8.1.1 欧氏期权的布莱克—斯科尔斯方程8.1.2 对于美式期权而言的布莱克—斯科尔斯方程不等性8.1.3 风险中性世界的第一份合约8.2 布莱克—斯科尔斯方程和后向方程8.2.1 风险中性世界的第二份合约8.3 与热方程之间关系9 布莱克—斯科尔斯世界的积分形式和解析解9.1 作为热方程的解的期权价格9.2 期权价格和转移概率9.3 对于不同基础资产的布莱克—斯科尔斯期权定价汇编9.3.1 基于即期价格的期权9.3.2 基于远期价格的期权9.3.3 基于利率的期权10 利用有限差分的数值解10.1 Black—Scholes方程的离散化10.1.1 直接法10.1.2 间接法10.1.3 直接法与间接法的综合10.1.4 当前价格的对称有限差10.2 差分方案10.2.1 初始条件10.2.2 Dirichlet边界条件10.2.3 Neumann边界条件10.2.4 未定边界条件10.2.5 美式期权自由边界条件10.3 收敛条件10.3.1 改进收敛性10.4 离散红利10.5 举例11 二叉树和三叉树11.1 一般树11.1.1 标的资产的演化和资产组合的演化11.1.2 衍生产品的演化11.1.3 远期合约11.2 生成树的再结合11.2.1 标的资产11.2.2 欧式衍生产品的二项式分布11.2.3 与风险中性相关的第三个问题11.3 随机游走与二项参数之间的关系11.4 微小步长的二项式模型11.4.1 Black—Scholes期权定价方程中的量11.5 三叉树11.5.1 三叉树是二叉树的扩展11.5.2 三叉树与显性有限差分方法的关系12 蒙特卡罗模拟12.1 一个简单的例子——圆的面积12.2 蒙特卡罗模拟的一般方法12.3 含风险要素的蒙特卡罗模拟12.3.1 单一风险要素的模拟计算12.3.2 几个相关联的风险要素的模拟12.4 定价13 套期保值13.1 复制证券组合作为综合衍生品13.2 以即期交易对冲衍生品13.2.1 远期和期货作为衍生品13.3 以远期合同对冲衍生品13.3.1 以远期套期保值13.3.2 以期货套期保值13.3.3 表示期货衍生品的微分方程13.4 金融工具的任意组合的套期保值比率13.5 “希腊字母”敏感性的风险管理13.5.1 敏感性和一种证券组合的价值变化13.5.2 Omega和Beta13.5.3 不同基础证券的敏感性的总和13.6 希腊字母风险变量的计算13.6.1 二项式模型中的敏感性13.6.2 Black—Scholes模型中的敏感性13.6.3 关于敏感性的有限差分法13.6.4 关于敏感性的MonteCarlo模拟14 鞅和货币汇率本位14.1 鞅的性质14.2 货币汇率本位14.3 自动筹资证券组合14.4 连续时间的概述14.5 漂移……第三部分 工具第三部分 风险第五部分 市场数据参考文献

《金融衍生工具与内部模型》

章节摘录

在最后一部分中，渐进方法被用来从一系列货币市场报价和互换利率中确定出不同到期产品的贴现因子。不同期限结构中建立的时间点被称为峰值。现在很有可能的是存在需要通过期限结构加以定价的工具，其产生现金流的时间与峰值不一致。为了确定这种期限的贴现因子，我们必须采用一种合适的插值程序。期限结构曲线的插值是广泛而富有争议的做法。这方面不同的理论差别在于，对于即期利率、贴现因子甚至是远期利率是否应该采用插值法有不同的观点。很多不同的观点从一开始就假设插值法具有理论功能，其参数决定于适合的辅助程序。这些模型通常只有应用在复杂的数学程序时才会被意识到。除此之外，对于使用的参数以及这些参数对于结果的意义，程序使用者都必须有准确的了解。对某一列期限结构曲线的微小偏离都可能导致估价中的巨大错误。另一方面，存在简单而且效率高的插值计算机制至少保证期限结构曲线的峰值吻合得很好。比如，零息票债券利率的线性插值与指数插值对贴现因子是一致的（连续复利情况下）。

《金融衍生工具与内部模型》

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:www.tushu111.com