

《金融工程》

图书基本信息

书名：《金融工程》

13位ISBN编号：9787543217119

10位ISBN编号：7543217112

出版时间：2010-1

出版社：格致出版社，上海人民出版社

页数：187

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

《金融工程》

内容概要

《金融工程》在内容安排上强调了金融工程理论体系的规范严谨，同时注重了本科生的学习基础和时间安排。全书以金融产品创新和定价为主线。内容主要包括：MM定理、远期利率和FRA、远期汇率和SAFE、期货市场基础、股票指数期货、外汇期货、利率期货、债券期货、期货基础、期权模型、利率互换、货币互换等等。每章除了主要内容外，还包括学习要点、本章小结、思考与练习等，力图做到在内容和深浅程度上适合本科教学。孔刘柳，上海理工大学管理学院应用经济系主任，经济学博士（金融专业）、教授。刁节文，上海理工大学管理学院应用经济系财政金融研究所，经济学博士（金融专业）、副教授。

书籍目录

第1章 绪论第一节 金融工程的理论基础第二节 金融工程的定义第三节 金融工程的适用范围第四节 金融工程的基本工具第五节 金融工程发展的推动因素第2章 MM命题第一节 MM第一命题第二节 MM第二命题第三节 无套利原则第四节 有税收情况下对MM命题的修正第3章 远期利率协议第一节 远期对远期第二节 远期利率协议第三节 FRA的应用举例及其价格的估计第4章 远期外汇综合协议第一节 远期汇率第二节 传统的外汇远期业务第三节 远期外汇综合协议第5章 期货基础知识第一节 期货的基本概念第二节 期货交易的市场机制及参与者第三节 账户监管及结算第四节 金融期货的定价原理第6章 外汇期货第一节 外汇期货市场的基本概念第二节 外汇期货的定价原理第三节 外汇期货的交易行为第四节 外汇期货与外汇远期的不同及应用第7章 利率期货第一节 利率期货的产生与定义第二节 利率期货合约的主要内容和交易规则第三节 利率期货的定价原理第四节 基差第五节 利率期货的用途第8章 债券期货第一节 债券期货的内容第二节 转换因子第三节 债券期货的定价第四节 债券期货的应用：案例分析第9章 债券久期的基本概念第一节 麦考利久期第二节 久期与债券到期期限、票息率及市场利率之间的关系第三节 债券的风险免疫第10章 股票指数期货第一节 股票指数期货合约第二节 股票指数期货的定价及贝塔系数第三节 股票指数期货的运用和市场功能第11章 期权市场概述第一节 期权市场的基本概念第二节 期权的价值第12章 期权的交易策略第一节 期权组合图形的算法第二节 标的资产与期权的组合策略第三节 差价期权的组合策略第四节 跨式期权组合策略第13章 期权定价模型第一节 二叉树期权定价模型的推导第二节 二叉树期权定价模型的扩展应用第三节 布莱克-斯科尔斯期权定价模型第四节 维纳过程与证券价格变化过程第14章 互换第一节 互换的概述第二节 与互换的定价相关的收益率概念第三节 互换的估价参考文献

第三节 金融工程的适用范围 根据前面对金融工程的定义，可以看出“创新”和“创造”是金融工程的重要特征。

一、创造面向大众的金融产品 尽管有很多人认为金融工程师主要是为特殊客户进行“量体定制”式的金融服务，然而，在美国，有很多富有创造性的金融创新是面向大众消费者的。它们包括可调整利率的按揭贷款、现金管理账户、可转让提款单账户（NOW账户）、退休保险账户（IRA）等。可见，设计面向大众的新的金融产品也是金融工程的一项工作。

二、在投资银行业务中的应用 从金融工程的活动来看，其与投资银行的业务联系更为紧密。实际上，在商业银行为公司客户提供金融工程范畴的问题解决方案的业务中，金融工程师往往属于从事投资银行业务的部门。无论是在传统的投资银行，开展金融工程业务的商业银行，以及参与财务建构和风险管理活动的其他机构中，金融工程师视公司客户为服务的主要客户，原因是公司客户所需要的金融服务往往具有复杂性和综合性。只有随时创新和创造，才能提出可行的解决方案。

在公司财务方面，金融工程师常常受命开发新的金融工具以确保大规模经营活动所需要的资金。有时出于对所要求的融资性质或成本方面的考虑，有必要采用某种特殊的工具，或者必须将多种工具的组合综合地加以运用。在投资银行业务中，最多的是兼并与收购活动。此类业务将金融工程的创新性与创造性体现得淋漓尽致。

三、证券交易及金融衍生产品的设计和交易 在此类业务中，金融工程师开发出具有套利性质或准套利性质的交易策略。这些套利策略可能涉及不同金融工具、不同的风险态度、不同的利率结构，或者不同的税率等方面的套利机会，也可能涉及地点、时间、法律法规等内容。金融工具之间的套利机会导致了“复合”金融工具和现金流“重新包装”的新发展。例如，复合期权、零息票债券，以及以按揭贷款为担保的债券（CMO）等。风险的不对称性、进入市场难度的不对称性，以及在税收方面的不对称性都创造出新的套利机会。这些不对称性也是互换协议的出现、优先股的多方面应用，以及具有特殊目的合伙企业出现的原因。在投资和货币管理方面也同样需要金融工程的知识 and 应用。

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