

<<金融数学>>

图书基本信息

书名：<<金融数学>>

13位ISBN编号：9787115140890

10位ISBN编号：7115140898

出版时间：2006-1

出版时间：人民邮电出版社

作者：巴克斯特 (Martin Baxter)

页数：233

字数：323000

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>

## <<金融数学>>

### 内容概要

金融数学的核心内容之一就是衍生产品的定价。

本书涉足隐藏在衍生证券定价、结构和套期保值背后的数学，严格而又通俗。

作者用易于市场实践者理解的方式介绍了新的诸如鞅、测度变换等概念和Heath-Jarrow-Morton模型。

从借助于二叉树的离散时间套期保值开始，进一步推广到连续时间股票模型(包括Black-Scholes模型)。

本书突出了可实践性，包括了股票、货币和利率市场的诸多例子，并提供了基于实际数据绘制的图形。

附录中提供了关于概率和金融概念的术语表。

本书作为金融数学的基础教材，适用于相关专业的本科生和研究生课程。

也可供金融行业的市场实践者、定量分析师和衍生品交易者等相关领域专业人士参考。

## 作者简介

Martin Baxter供职于野村证券，曾连续4年任剑桥大学彭布罗克学院的院士，并曾访问大不列颠哥伦比亚大学1年，多次在欧洲和北美的学术和金融机构作特邀报告。

Andrew Rennie毕业于剑桥大学。  
现为美林欧洲公司的首席债券分析师。

## 书籍目录

The parable of the bookmaker 1  
 Chapter 1 Introduction 31.1 Expectation pricing 41.2 Arbitrage pricing 71.3 Expectation vs arbitrage 9  
 Chapter 2 Discrete processes 102.1 The binomial branch model 102.2 The binomial tree model 172.3 Binomial representation theorem 282.4 Overture to continuous models 41  
 Chapter 3 Continuous processes 443.1 Continuous processes 453.2 Stochastic calculus 513.3 It<sup>2</sup> calculus 573.4 Change of measure—the C-M-G theorem 633.5 Martingale representation theorem 763.6 Construction strategies 803.7 Black-Scholes model 833.8 Black-Scholes in action 92  
 Chapter 4 Pricing market securities 994.1 Foreign exchange 994.2 Equities and dividends 1064.3 Bonds 1124.4 Market price of risk 1164.5 Quantos 122  
 Chapter 5 Interest rates 1285.1 The interest rate market 1295.2 A simple model 1355.3 Single-factor HJM 1425.4 Short-rate models 1495.5 Multi-factor HJM 1585.6 Interest rate products 1635.7 Multi-factor models 172  
 Chapter 6 Bigger models 1786.1 General stock model 1786.2 Log-normal models 1816.3 Multiple stock models 1836.4 Numeraires 1896.5 Foreign currency interest-rate models 1936.6 Arbitrage-free complete models 196  
 Appendices A1 Further reading 201A2 Notation 205A3 Answers to exercises 209A4 Glossary of technical terms 216Index 228

## &lt;&lt;金融数学&gt;&gt;

## 编辑推荐

Baxter 和 Rennie 极其出色地将困难而且不那么直观的概念讲述得通俗易懂。

建议那些对现有的定量化金融思维模式有兴趣的读者，如果你还不知道“为什么不是鞅就不可交易”，那就立即购买这本书，一页一页地阅读，或许还要多读几遍。

——泰晤士高教增刊 睿智、优雅、紧凑，为我们带来了一股清新的空气。

这是一本优秀的关于衍生品定价理论的入门之书，应用了现代的概率方法，开金融数学书籍一代风气之先。

——RISK 杂志 总之，Baxter 和 Rennie 清楚地解释了鞅方法的目的，对更现代的教学方法也作了非常清晰的介绍，……他们对这一前沿理论的表述是如此得出色和清晰。

强烈建议读者购买本书，仅仅第三章就物有所值。

——英国精算学报 本书是一本优秀的金融数学教材，揭示隐藏在衍生证券定价、结构和套期保值背后的数学。

作者既有相当深厚的数学功底，又长期在商学院执教。

本书精选素材，巧妙地将衍生产品定价的严格数学模型和推导加以简化，并与市场的实际相结合，是一本通俗易懂又不失科学性的教材。

本书原版自出版以来重印已经超过了11次，非常畅销。

适用于商学院和数学系本科生作为金融数学或金融工程课程的教材，也是金融人员的必备参考书。

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>