

<<衍生证券教程>>

图书基本信息

书名：<<衍生证券教程>>

13位ISBN编号：9787543215610

10位ISBN编号：7543215616

出版时间：2009-3

出版时间：格致出版社

作者：贝克

页数：352

译者：沈根祥

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>

<<衍生证券教程>>

内容概要

《衍生证券教程：理论和计算》针对衍生证券，既有一般性介绍，又有一定程度的复杂数学工具的应用。

作为教材，本书对象为具有一定数学基础的学生，但并不要求具有概率论、随机分析以及计算机编程的基础。

（利用计价物概率变换技术）本书给出了标准期权、交换期权、远期期权和期货期权、quanto期权、奇异期权、上限互换期权、下限互换期权和互换期权的定价与对冲公式的推导过程，同时给出了计算这些公式的VBA程序。

本书也包含了介绍蒙特卡洛方法、二叉树模型以及有限差分方法的内容。

<<衍生证券教程>>

书籍目录

第一部分 期权定价入门	1 资产定价基本概念	1.1 基本概念	1.2 单期二叉树模型中的状态价格	1.3 概率和计价物	1.4 连续状态的资产定价	1.5 期权定价入门	1.6 一个不完全市场的例子
问题	2 连续时间模型	2.1 布朗运动的模拟	2.2 二阶变差	2.3 Ito过程	2.4 Ito公式	2.5 多维Ito过程	2.6 Ito公式的例子
2.7 红利再投资	2.8 几何布朗运动	2.9 计价物和概率	2.10 几何布朗运动的尾部概率	2.11 波动率	问题	3 Black-Scholes	3.1 数字期权
3.2 股份数字期权	3.3 看跌期权和看涨期权	3.4 希腊字母	3.5 德尔塔对冲	3.6 伽玛对冲	3.7 隐含波动率	3.8 波动率期限结构	3.9 微笑现象
3.10 用VBA进行计算	问题	4 波动率的估计和建模	4.1 统计复习	4.2 不变波动率的估计和均值的估计	4.3 可变波动率的估计	4.4 GARCH模型	4.5 随机波动率模型
4.6 微笑现象的再讨论	4.7 对冲和完全市场	问题	5 蒙特卡洛方法和二叉树模型介绍	5.1 蒙特卡洛方法介绍	5.2 二叉树模型介绍	5.3 美式期权的二叉树模型	5.4 二叉树模型的参数
5.5 二叉树模型中的希腊字母	5.6 蒙特卡洛方法中的希腊字母	: 差值比	5.7 蒙特卡洛方法中的希腊字母	: 按路径估计	5.8 用VBA进行计算	问题	第二部分 复杂期权定价
6 外汇	7 远期、期货和交换期权	8 奇异期权	9 再论蒙特卡洛和二叉树定价	10 有限差分法	第三部分 固定收益	11 固定收益的概念	12 固定收益衍生证券入门
13 衍生证券的扩展Vasicek定价模型	14 期限结构模型简介	附录	A VBA编程	B 连续时间模型中的几个专题	程序表	符号表	参考文献

章节摘录

1 资产定价基本概念 本章介绍衍生产品定价中的“计价物变换”方法（或“鞅”方法）。首先在二叉树模型中介绍这种方法，然后扩展到更一般的模型（连续状态模型）。一般模型计算中用到的连续时间数学知识在第2章给出。

我们先对基本衍生产品（看涨期权和看跌期权）和其他的金融学概念进行描述。有关内容的更详细论述可以参考衍生证券的入门书籍（例如[37]或者[49]）。

注意，本书有关定价和对冲的结论不针对任何一种特定的货币币种，不过，为了讲解特定的问题，我们的讨论通常以美元作为货币币种（这也是我的习惯）。多种货币的情形在第6章讨论。

1.1 基本概念 多头、空头和保证金 金融市场上资产的拥有者称为资产的“多头”。如果A欠B东西，则B拥有债权资产，而A拥有债务，也称A为资产的空头。例如，某人借入资金投资股票，则称该投资者为现金的空头和股票的多头。

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>