第一图书网, tushu007.com

<<数理金融学与金融工程基础>>

图书基本信息

书名：<<数理金融学与金融工程基础>>

13位ISBN编号：9787040311389

10位ISBN编号：7040311380

出版时间：2011-1

出版时间：高等教育

作者：张永林

页数：261

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

内容概要

《数理金融学与金融工程基础（第2版）》是现代金融学的方法论基础，涵盖了金融和证券市场、各种资产与衍生品定价、市场投融资、个人和公司理财、风险管理、市场微观结构与实证、行为金融和国际金融等各方面的分析原理、思想、模型和方法。
其主要内容涵盖数理金融、金融数学和金融工程方面的基本概念、基本原理、基本模型、基本方法和基本应用，同时涉及资产价值分析与投资决策。
《数理金融学与金融工程基础（第2版）》较之第一版大幅度增加了国际金融、金融工程、公司金融、金融衍生品创新和行为金融这些“新兴”务实的金融内容，因此更适应现代经济发展的需要，也更充分接触现代金融学的前沿和领域。
全书共9章，第1、2、3章是现代金融学的基本方法、原理和模型。
第4、5、6章是现代金融资产与金融衍生品的价值和价格分析方法与模型。
第7章是现代行为金融学基本原理与模型。
第8章是公司金融和金融创新。
第9章是国际金融模型。
《数理金融学与金融工程基础（第2版）》可供高等学校经济、管理和应用数学专业本科三、四年级和研究生一年级师生使用，也适合经济和金融专业从业人员参考阅读，是学习现代金融学尤其是金融工程的必要基础，简单、易学、务实、好用和通用，是《数理金融学与金融工程基础（第2版）》力求达到的目标，也是《数理金融学与金融工程基础（第2版）》的特色。
《数理金融学与金融工程基础（第2版）》于2008年被评为“北京市高等教育精品教材”，也得到北京市2009年教学改革项目资助。

书籍目录

第1章 预备性知识基础1.1 不确定性与期望效用分析1.1.1 不确定性及与其有关的一些基本概念1.1.2 不确定选择中的偏好分析1.1.3 期望效用模型1.1.4 期望效用分析在金融学中的简单运用*1.2 金融市场一般均衡原理1.2.1 金融市场一般均衡的基本概念1.2.2 一般均衡与资产价值的决定原理1.2.3 资产价格的均衡分析模型1.2.4 金融市场一般均衡模型与资产组合1.3 金融最优化方法1.3.1 消费与投资组合最优模型1.3.2 风险投资的优化组合模型*1.3.3 最小方差投资组合模型及其解法第2章 现代金融市场的基础知识2.1 现代金融市场的基本概念2.1.1 金融市场的基本概念*2.1.2 金融市场结构与资源配置效率2.1.3 交易成本、信息、时间序列与市场有效性假说2.1.4 现代金融市场组织、中介与市场结构2.2 金融市场风险的概念与分析方法2.2.1 有关金融市场风险与收益的基本概念原理2.2.2 风险与收益的均值-方差概念与分析方法2.2.3 风险的度量原理和基本方法2.2.4 风险资产的市场均衡2.2.5 风险的管理与分散2.3 金融市场行为分析2.3.1 风险厌恶与风险溢价的概念2.3.2 风险投资的基本原理2.3.3 投资者的风险选择与风险投资最优组合第3章 消费-投资与资产组合模型3.1 现代货币与金融理论*3.1.1 不确定性与资产需求原理3.1.2 内部货币与外部货币的概念3.1.3 货币的时间价值与利率的关系3.1.4 货币和利率在资产定价中的基本运用3.2 消费-投资组合模型3.2.1 单时期最优消费-投资组合模型*3.2.2 多时期消费-投资组合模型3.3 资产组合模型3.3.1 资产组合的均值-方差分析原理*3.3.2 标准的均值-方差模型3.3.3 一般资产组合模型3.4 家庭理财分析*3.4.1 生命周期消费-储蓄模型3.4.2 家庭理财分析举例第4章 资产定价与套利模型4.1 资产定价理论简述4.1.1 资产组合模型与资产定价4.1.2 基于消费的资产定价原理4.1.3 均方差资产定价分析4.2 经典的资本资产定价模型4.2.1 基本的资本资产定价模型*4.2.2 标准的资本资产定价模型4.2.3 资本资产定价公式的简单推导和经济解释4.2.4 CAPM的简单应用和实证分析及检验4.3 套利定价模型和金融市场结构4.3.1 套利定价的概念及其与资本资产定价的关系和区别4.3.2 APT的基本表述*4.3.3 标准的APT与推导4.3.4 APT与CAPM的比较4.3.5 金融市场结构与套利行为4.3.6 APT的典型应用第5章 金融衍生品定价与金融工程5.1 衍生资产定价研究及其市场发展的简述5.1.1 期权定价的基本内容和发展5.1.2 期权定价的研究方法……第6章 利率与衍生证券模型第7章 行为金融模型第8章 公司金融模型与金融创新第9章 国际金融模型参考文献

章节摘录

7.2.2 前景理论与行为金融学　　行为金融学分析投资者在进行风险与回报之间的决策时，理性与非理性交织在一起，结果资本市场自身不能一如既往地按照理论模型预测的方式运行。

金融资产定价模型解释近年金融市场行为（既有关于投资者的，也有关于市场本身的）的主要特征。

当被用于分析实际的金融市场行为时，比如著名的股权溢价之谜和资产配置之谜，许多正统模型就无能为力了。

所谓的股权溢价之谜产生于股票回报与固定收益证券回报之间存在巨大差异这一现象。

自1926年起，美国股票年实际回报一直为7%左右，而国库券年实际回报却低于1%。

这一有利于股票的回报差被称为股票风险溢价。

正如梅赫拉、普雷斯科特（1985）曾证明的，较高的股票风险溢价与较低的无风险利率并存，很难用似是而非的投资者风险厌恶来解释。

前景理论对股权溢价之谜的解释如下。

赌马者经常违逆自己的判断而将赌注押在胜出概率更低的马匹上。

前景理论对其解释为这是由于他们对可能出现的结果赋予了过低的期望值，而又对不太可能出现的结果赋予了过高的期望值。

当比赛接近尾声时，这种违逆自己判断的做法也常常出现。

由于赌马经纪人收取佣金，到最后几场比赛时，许多赌马人已经损失了一些钱。

对于许多赌马人，上述做法的一次成功很可能把损失日变成赚钱日。

这一点在数学上和理性上本来并不重要。

某一天最后一场比赛与第二天第一场比赛并没有差异。

但是，在每天赛马结束时，大多数赛马人关掉了他们的精神账户，他们憎恨以一个失败者的身份离开赛马场。

将这个推理用于股票风险溢价之谜，这为股票风险溢价之谜提供了一种解释。

长期以来，美国股票支付给投资者的回报似乎高于股票与债券的风险差异所证实的回报。

大多数正统金融经济学家简单地把它归结为投资者更偏好预期回报高而不是风险这个事实。

但是，前景理论认为，在任何一年，如果投资者对损失是厌恶的，而不像赌马人对损失是偏好的，那么这或许能够证实股票风险溢价如此之高是合乎情理的。

在一年内股票的损失比债券的损失更常见，因此，在任何一年，投资者持有股票，需要更高的风险溢价，以补偿更大的风险损失。

……

第一图书网, tushu007.com

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