

<<衍生品市场基础>>

图书基本信息

书名：<<衍生品市场基础>>

13位ISBN编号：9787111274919

10位ISBN编号：7111274911

出版时间：2009-7

出版时间：机械工业出版社

作者：麦克唐纳

页数：480

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>

<<衍生品市场基础>>

前言

2001年,对于中国而言,是新世纪的开门红。

这一年中所发生的很多事情,无论是加入WTO,还是获2008年的奥运会主办权,都提示着我们,21世纪的中国是一个更加开放的中国,也面临着一个更加开放的世界。

中国的日益开放,大背景是当今世界发展所呈现出的最显著的趋势——经济全球化,这也是为越来越多的事实所揭示与验证的。

当然,这当中也有以网络为代表的信息技术突飞猛进的重要影响。

在今天的中国,任何企业、任何组织,想谋求发展,想自我超越,恐怕都很难脱离日益密切的政治、经济、文化等方面的国际合作大舞台。

当然,这同时也意味着更加激烈的全球范围的挑战。

春江水暖鸭先知。

教育,特别是管理教育,作为一个前瞻性的事业,在学习、借鉴与合作中扮演着先行者的角色。

改革开放以来,尤其是20世纪90年代之后,为了探寻中国国情与国际上一切优秀的管理教育思想、方法和手段的完美结合,为了更好地培养高层次的“面向国际市场竞争、具备国际经营头脑”的管理者,我国的教育机构与北美、欧洲、大洋洲以及亚洲一些国家和地区的大量的著名管理学院和顶尖跨国企业建立了长期、密切与实质性的合作关系。

以清华大学经济管理学院为例,2000学院顾问委员会成立并于10月举行了第一次会议,2001年4月又举行了第二次会议。

这个顾问委员会包括了世界上最大的一些跨国公司和几家顶尖企业的最高领导人,其阵容之大、层次之高,超过了世界上任何一所商学院。

此外,在同外方合作的过程中,我们始终坚持“以我为主,博采众长”,能够主动地实施国际化战略,而不是被动地“守株待兔”。

<<衍生品市场基础>>

内容概要

本书共分4个部分。

第一部分介绍衍生品的建筑基石；第二部分考虑的是远期、期货和互换合约的定价。

第三部分研究期权定价。

第四部分考察了衍生品的运用。

本书适用于金融专业本科及MBA课程。

衍生品的基本知识是理解现代金融的必要工具。

本书介绍了衍生品(主要是指期货、期权、互换和结构化产品)、交易衍生品的市场及其运用的一般性知识,目的在于帮助读者理解现存的衍生工具,这些工具是如何被使用的,谁在出售这些工具,这些工具是如何定价的,以及这些工具和概念如何在金融中被更广泛地使用。

另外,本书中的案例计算可以使用Excel或OpenOffice进行,因此读者可以很容易地把期权定价函数结合到电子表格中,并且还可以检查和修改程序代码。

标准的内嵌式电子表格函数也将贯穿全书。

本书适合金融学及相关专业本科生、研究生作为教材使用,也适合相关社会从业人员作为参考用书

。

<<衍生品市场基础>>

作者简介

罗伯特L.麦克唐纳 (Robert L.McDonald) 是西北大学凯洛格商学院著名的金融学教授，从1984ff-开始他就在凯洛格商学院教学。

他是《金融研究评论》(Review of Financial Studies)的联合主编，并且也是《金融学杂志》(Journal of Finance)、《财务与数量分析》(Journal of Financ

<<衍生品市场基础>>

书籍目录

总序 作者简介 前言 第1章 衍生品绪论 1.1 什么是衍生品 1.2 金融市场概述 1.3 金融场所扮演的角色 1.4 思考衍生品的出发角度 1.5 买进与卖空金融资产 小结 延伸阅读 练习题 第一部分 保险、对冲与简单策略 第2章 远期与期权绪论 2.1 远期合约 2.2 看涨期权 2.3 看跌期权 2.4 远期与期权头寸概要 2.5 期权就是保险 小结 延伸阅读 练习题 第3章 保险、领子期权和其他策略 3.1 基本的保险策略 3.2 利用期权创建合成远期 3.3 价差与领子期权 3.4 对波动性的投机 3.5 运用：与证券相关联的存款单 小结 延伸阅读 练习题 第4章 风险管理绪论 4.1 基本的风险管理：从生产者的角度出发 4.2 基本的风险管理：从购买者的角度出发 4.3 企业管理风险的原因 4.4 重访掘金者 4.5 基差风险 小结 延伸阅读 练习题 第二部分 远期、期货和互换 第5章 金融远期和期货 5.1 购买股票的可选方式 5.2 股票的预付远期合约 5.3 股票的远期合约 5.4 期货合约 5.5 指数期货的使用 小结 延伸阅读 练习题 第6章 期货合约的广阔世界 6.1 货币合约 6.2 欧洲美元期货 6.3 商品期货导论 6.4 能源期货 6.5 天气和房屋期货 小结 延伸阅读 练习题 第7章 利率远期和期货 第8章 互换 第三部分 期权 第9章 平价关系及其他期权关系 第10章 二值期权定价 第11章 布莱克-斯科尔斯公式 第四部分 金融工程和应用 第12章 金融工程和证券设计 第13章 公司应用 第14章 实物期权 附录1 4A 贴现现金流估值与风险中性估值之间的联系 附录A 希腊字母表 附录B 连续复合方式术语表 参考文献

<<衍生品市场基础>>

章节摘录

Forward contracts—which permit firms and investors to guarantee a price for a future purchase or sale—are a basic financial risk management tool. In this chapter we continue to explore these contracts, studying in detail forward and futures contracts on stocks and stock indexes. In the next chapter we consider additional financial futures contracts, including currencies and Eurodollar futures. We also discuss commodities, energy futures, and contracts on weather and housing. Our objectives are to understand how these contracts are priced, how they are used, and how market-makers hedge them. Questions to keep in mind throughout the chapter include: Who might buy or sell specific contracts?

What kinds of firms might use the contract for risk management?

Why is the contract designed as it is?

ALTERNATIVE WAYS TO BUY A STOCK The purchase of a share of XYZ stock has three components:

(1) fixing the price, (2) the buyer making payment to the seller, and (3) the seller transferring share ownership to the buyer. If we allow for the possibility that payment and physical receipt can occur at different times, say, time 0 and time T, then once the price is fixed there are four logically possible purchasing arrangements: Payment can occur at time 0 or T, and physical receipt can occur at time 0 or T. Table 5.1 depicts these four possibilities, along with their customary names. Let's discuss these different arrangements.

<<衍生品市场基础>>

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>