

<<中国利率衍生产品的定价和保值>>

图书基本信息

书名：<<中国利率衍生产品的定价和保值>>

13位ISBN编号：9787301108680

10位ISBN编号：7301108680

出版时间：2006-7

出版时间：北京大学出版社

作者：郑振龙、/康朝锋/国别：

页数：176

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>

## <<中国利率衍生产品的定价和保值>>

### 内容概要

本书首先依次介绍了国内外基本的利率衍生产品，运用随机过程描述利率动态的理论依据和基本方法，基本的连续利率模型和离散利率模型，离散利率模型的估计方法。

然后对利率衍生产品定价和保值的一般原理进行了概括。

接着以BDT模型为基准，运用Matlab和Excel等工具，对国家开发银行发行的可回售债券和可赎回债券，以及商业银行近年来发行的与利率关联的结构性存款进行了定价和保值分析。

最后在考察了期权对利率风险衡量技术的影响的基础上，深入分析了含权债券利率风险衡量的问题，并论证了内嵌期权对银行利率风险管理的影响。

## <<中国利率衍生产品的定价和保值>>

### 作者简介

郑振龙，经济学博士，金融工程教授，博士生导师。

现任厦门大学研究生院副院长、厦门大学王亚南研究院副院长、厦门大学证券研究中心常务副主任、中国金融学会常务理事兼学术委员、中国金融学会金融工程专业委员会常委、中国金融学年会第二届理事会主席、福建省金融学会副会长、《金融学（季刊）》主编。

曾任亚太金融学会（Asia Pacific Finance Association）理事。

2002年入选教育部优秀青年教师资助计划。

2004年入选教育部新世纪优秀人才支持计划。

## &lt;&lt;中国利率衍生产品的定价和保值&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 引言 1.1 利率衍生产品简介 1.2 主要结论 1.3 主要创新 1.4 进一步的研究第2章 利率衍生产品定价和保值的一般原理 2.1 研究背景和方法 2.2 利率衍生产品定价和保值的一般原理第3章 资产价格动态和利率动态 3.1 用随机过程描述利率动态的合理性 3.2 利率动态过程的估计 3.3 基本的连续利率模型 3.4 基本的离散利率模型：二叉树模型 3.5 利率二叉树模型的估计 3.6 风险中性定价和二叉树方法的一般定价过程 3.7 蒙特卡罗模拟和有限差分第4章 可赎回债券和可回售债券的定价 4.1 引言 4.2 运用二叉树模型为可赎回（回售）债券定价 4.3 研究设计 4.4 定价结果与分析 4.5 结论与建议第5章 外汇结构性存款的定价 5.1 引言 5.2 外汇结构性存款的定价原理 5.3 研究设计 5.4 定价结果与分析 5.5 结论与建议第6章 考虑期权后的久期、凸度和利率风险管理 6.1 久期及其局限性 6.2 凸度（convexity） 6.3 实际久期（effectiveduration）和实际凸度（effectiveconvexity） 6.4 非平坦利率期限结构和收益率曲线非平行移动下的久期模型第7章 含权债券利率风险的实证分析 7.1 可赎回债券的利率风险 7.2 可回售债券的利率风险 7.3 我国可赎回（可回售）债券利率风险的模拟检验和实证分析第8章 期权调整久期在银行利率风险管理中的运用 8.1 久期缺口模型和凸度缺口模型的基本原理 8.2 银行资产、负债的久期和凸度 8.3 内嵌期权对久期缺口管理和凸度缺口管理的影响 8.4 久期缺口和凸度缺口管理的局限性参考文献141附录1 国家开发银行含权债券含权条款汇总表附录2 利率期限结构估计程序（Matlab）附录3 在Matlab中估计BDT模型附录4 国家开发银行2004年第2期金融债利率二叉树估计程序

## <<中国利率衍生产品的定价和保值>>

### 编辑推荐

所有的金融交易都面临着利率风险，而利率衍生产品提供了控制和管理利率风险的工具，因此如何给利率衍生产品合理地定价是十分重要的问题。

随着利率市场化的逐步推进，利率风险管理的重要性不断提高，但是我国对这方面的研究仍然停留在一个比较滞后的阶段。

本书尝试在这个领域作一些探索性的研究，全书以中国市场上的利率衍生产品为主要研究对象，对可赎回、可回售债券和结构性存款等产品的定价和风险管理进行了探讨，希望能给理论和实际工作人员提供一些有用的参考。

<<中国利率衍生产品的定价和保值>>

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>