

<<实物期权>>

图书基本信息

书名：<<实物期权>>

13位ISBN编号：9787302147404

10位ISBN编号：730214740X

出版时间：2007-4

出版时间：第1版 (2007年4月1日)

作者：特里杰奥吉斯

页数：297

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>

## &lt;&lt;实物期权&gt;&gt;

## 内容概要

20世纪七八十年代，在资本预算领域中，以“期权定价”的理念为基石，在资本—投资机会估价方法上发生了一场革命。

历史告诉我们，对于任何一个公司而言，在不确定的、瞬息万变的市场环境中，为了获取长期的成功，把未来的有利机会予以资本化或者限制公司亏损，管理者所具备的调整和矫正未来决策方面的灵活性至关重要。

在这本开拓性的著作中，Lenos Trigeorgis为我们构建了一个关于实物期权研究的理论框架；在估价公司资源配置的灵活性和各种备选的投资方案方面，他对现有零星、分散的相关知识进行了集腋成裘的工作。

与静态的现金流估价方法相比，“实物期权”这一更具动态性的研究方法包含了是否需要推迟、扩充、收缩、放弃、转换用途甚或改变资本投向的各种决策标准。

就综合性而言，《实物期权》一书回顾了现有的各种资本预算技术，详细阐述了一种新型的（以期权定价理念为指导的）研究方法。

面对着出乎预期的市场变化，这种方法能够为那些微妙而难以捉摸的管理灵活性因素提供一种定量分析的工具。

《实物期权：灵活机动的管理和资源配置战略》还论述了各类新型技术的战略性价值、各项目之间的相互依存性和竞争性等问题。

估价实物期权的可能性已经极大地改变了公司资源的配置方式。

今后，有关资本预算的教科书将与那些即便是最新出版的教科书也鲜有雷同之处。

通过把关于期权理论的统一框架与相关实际运用的各种灼见之间的有机结合，《实物期权》已经成为这一领域的开拓性著作。

Lenos Trigeorgis现为塞浦路斯大学的金融学教授，并且工作和执教于芝加哥大学、哥伦比亚大学、哈佛大学、波士顿大学和麻省理工学院。

其著述甚丰，目前，已经或即将出版数本由他所撰写和主编的关于实物期权、公司财务方面的专著和论文集。

## &lt;&lt;实物期权&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 引言和概览1.1 常规资本预算方法的失效1.2 实物期权的例子1.3 实物期权文献的概览和演进  
推荐读物注释第2章 常规的资本预算2.1 公司的财务目标2.2 NPV的概念及其“正确性”2.3 处理不确定性和复杂性的其他方法推荐读物注释第3章 期权定价理论和金融期权的应用3.1 期权的基本性质3.2 估价的基本理念：以合成性期权复制期权3.3 期权定价方法的理论特征和标准假设3.4 乘数式二叉树过程：间断时间型3.5 股票价格行为和随机过程3.6 Black—Scholes期权定价：连续时间型3.7 针对股息效果的调整3.8 估价（针对可交易或不可交易资产的）任何相机索取权的一般方法3.9 公司负债和其他金融期权的运用3.10 对于各种有用解法的概括推荐读物注释第4章 以期权理念为指导的资本预算框架4.1 管理的灵活性、不对称性和扩充性（战略性）NPV4.2 作为实物期权集合的投资机会4.3 期权类比方法的合理性4.4 期权类比方法的局限性4.5 建立新的项目分类法4.6 内生的竞争性反应和战略4.7 资本预算分析的战略性问题4.8 关于分类的几个案例4.9 期权分类、经营战略和价值成分推荐读物注释第5章 资本预算灵活性的量化：间断型时间分析5.1 期权定价与决策树分析5.2 融资灵活性和经营灵活性的相互作用5.3 转换经营“模式”的一般灵活性5.4 各项目的相互依存性（或项目间的相互作用）5.5 与利率不确定性相关的灵活性5.6 总结性意见推荐读物注释第6章 灵活性的量化：某些连续型时间的分析模型6.1 推迟型期权6.2 关闭或放弃型期权6.3 （简单的）交换型期权6.4 （简单的）复合式期权6.5 复合式交换（或转换）型期权和相互依赖性6.6 使用风险中性估价法估价各种复杂期权：构件的建立6.7 结论推荐读物注释第7章 多重期权间的相互作用7.1 具备多重实物期权的投资机会7.2 期权间的相互作用和期权价值的不可加总性7.3 多重期权的估价结果7.4 结论推荐读物注释第8章 战略规划和控制8.1 战略性规划的框架8.2 各组项目之间相互作用的例子8.3 价值最大化的控制目标8.4 与时俱进的主动型项目管理8.5 含义和结论推荐读物注释第9章 竞争和战略9.1 预期外部竞争者进入和预防性投资9.2 不确定（随机）的外部竞争者进入（Poisson跳跃）9.3 战略投资中的内生性竞争反应9.4 含义和结论推荐读物注释第10章 数值分析10.1 期权估价过程中的模拟10.2 有限差分方法10.3 经对数转换的二叉树式网格方法：理论设计10.4 针对现金流、相互作用的期权以及外生性跳跃而调整的算法结构10.5 不同计算方法的比较10.6 结论和指南概要推荐读物附录注释第11章 实际应用11.1 引言11.2 对先行性投资（作为增长型期权）的估价11.3 对开发闲置土地机会的估价11.4 对租赁经营型期权的估价11.5 对自然资源项目期权的估价11.6 文献中的其他应用推荐读物注释第12章 结论和含义12.1 对主要成果的回顾12.2 资本预算的含义12.3 未来的研究方向12.4 结论注释附录参考文献索引

<<实物期权>>

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>