

<<衍生品研究>>

图书基本信息

书名：<<衍生品研究>>

13位ISBN编号：9787509508657

10位ISBN编号：7509508657

出版时间：2008-8

出版时间：中国财政经济出版社一

作者：陈浪南,孙坚强,等

页数：286

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>

<<衍生品研究>>

内容概要

本书的研究，涉及衍生品研究宏观和微观层面的核心问题和前沿问题。

宏观层面研究的两个重要角度，本书拓展衍生品影响市场预期的双重途径，扩展金融创新的多资产多交易者和存在交易成本的不完备情况，对该领域理论的发展和完善具有重大的学术价值；微观层面的两个理论难点，本书构建基于跳跃过程期权定价模型，构建奇异期权的均值关系近似定价方法，相比现有的研究，具有重大的学术创新。

同时，本书的研究成果对于发展我国衍生品设计创新和建立健全衍生品市场具有重大的现实意义。

本书为国家自然科学基金项目（70673116）、教育部人文社会科学重点研究基地重大项目（05JJD790075）、教育部人文社会科学研究一般项目（08JC790038）、国家社科基金项目（07BJY167）资助成果之一。

<<衍生品研究>>

书籍目录

第一篇 农产品期货市场福利效应分析 内容提要 第一章 引言 一、研究背景 二、研究思路 第二章 文献综述——Turnovsky (1983)、Turnovsky and Campbell (1985) 二、Rausser and Nicholas (1990) 三、Zant (2001) 四、Lence (2003) 第三章 农产品期货市场福利效应分析模型 一、农产品期货市场对微观市场主体的影响 二、农产品期货市场、现货市场一般均衡模型 三、农产品期货市场福利效应分析 第四章 结论 附录 一 数值分析结果图表 二 福利水平计算 三 数值分析程序核心算法 参考文献第二篇 金融创新的经济效应与最优衍生品设计 内容提要 第一章 引言 一、研究背景和意义 二、本研究的理论和现实意义 第二章 文献综述 一、资产市场均衡分析——近似方法 二、金融创新的经济效应 三、最优衍生品设计 第三章 模型设计 一、非奇点时采用的局部近似方法 二、分岔方法 三、Judd and Guu模型 第四章 模型I：存在有限类交易者 一、风险容忍度 (Risk Tolerance) 二、存在三类交易者 三、存在M类交易者 第五章 模型：存在有限类风险资产 一、存在两类风险资产 二、存在N类风险资产 第六章 模型：存在交易成本的情况 第七章 金融创新市场效应的实证研究——股指期货交易对现货市场的影响效应 一、理论背景 二、研究数据 三、研究方法 四、实证结果与分析 五、实证结果的稳健性 六、小结 第八章 结论和建议 附录 参考文献第三篇 期权定价模式研究——基于跳跃过程的指数期权模型 内容摘要 第一章 引言 第二章 文献综述 一、求解股票期权价格的研究述评 二、求解美式期权价格的研究述评 三、求解利率期权价格的研究述评 四、多因素模式定价研究 五、求解新型期权价格的研究述评 六、求解其他种类期权价格的研究述评 第三章 基于跳跃过程的指数期权模型 一、引言 二、标的资产价值运动过程的假设 三、期权定价方程 四、期权定价公式 五、模型的优缺点 六、指数期权注 附录 期权定价基本理论概述 一、资产的复制 二、动态的无风险资产组合 三、证券价格运动过程 四、期权定价方程 五、风险中性定价 参考文献第四篇 算术平均亚式期权定价方法研究 内容摘要 第一章 引言 一、亚式期权概述 二、亚式期权在风险管理中的应用 第二章 文献综述 一、预备知识 二、亚式期权 三、算术平均亚式期权近似定价 第三章 均值关系近似定价 一、一般均值函数 二、标的几何平均与标的算术平均的近似关系 三、算术平均亚式期权近似定价 第四章 数值检验结果 一、Monte—Carlo模拟 二、数值结果分析 三、结论参考文献

章节摘录

第一章引言 二、研究思路 本篇旨在探讨农产品期货市场通过同时改变供给方和需求方预期进而影响市场预期所产生的福利效应。

分析方法采取模型分析和数值分析相结合。

构建期货市场、现货市场一般均衡模型，结合非线性数值方法进行求解分析。

具体思路如下： 1.探讨农产品期货市场微观层面上对市场主体经济行为的影响，这是构建期货、现货市场一般均衡模型的微观市场基础。

这方面的研究已经相对较多，因此，本篇在均方差的框架下对比引入期货市场前后市场主体的最优经济行为，包括其决策变量的选择和决策变量水平的确定，以此分析期货市场的微观效应，为构建一般均衡模型做铺垫。

2.在宏观层面构建期货市场、现货市场一般均衡模型。

期货市场引入前后是两个不同的均衡体系。

因此，建模分两个层次：第一，构建不存在期货市场的单市场均衡模型；第二，构建存在期货市场的期货市场、现货市场一般均衡模型。

在理性预期的框架下分别确定两种状态下的价格行为方程，包括价格水平和价格分布。

价格表现是以收入效应为测度标准的福利水平的核心变量。

3.在确定价格行为方程的基础上，计算引入期货市场前后的社会福利水平。

结合数值技术对非线性模型求解的基础上，从三个角度分析期货市场对产生的福利效应，狭义的福利效应（社会福利水平改变程度）、系统效应（市场均衡收敛效率改变程度）和方差效应（对现货市场价格波动改变程度）。

显然，不同的现货市场、期货市场发挥不同的福利效应，福利效应的发挥与现货市场的特征息息相关。

因此，本篇着重研究各个现货市场参数对期货市场福利效应发挥的影响，给出更为一般化的分析。

<<衍生品研究>>

编辑推荐

《衍生品研究》为国家自然科学基金项目（70673116）、教育部人文社会科学重点研究基地重大项目（05JJD790075）、教育部人文社会科学研究一般项目（08JC790038）、国家社科基金项目（07BJY167）资助成果之一。

<<衍生品研究>>

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>