

<<金融优化与风险度量>>

图书基本信息

书名：<<金融优化与风险度量>>

13位ISBN编号：9787509516829

10位ISBN编号：750951682X

出版时间：2009-9

出版时间：中国财政经济出版社

作者：马孝先

页数：285

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>

## <<金融优化与风险度量>>

### 前言

《山东财政学院学术文丛》（以下简称《学术文丛》）是山东财政学院为集中展示本校学入学术研究成果而编辑出版的系列丛书。

《学术文丛》的出版，对于落实山东财政学院“学科立校”与“人才强校”的发展战略、繁荣学术研究事业、加强同学术界的交流等具有十分重要的意义。

始建于1986年、由邓小平同志亲笔题写校名的山东财政学院，是在改革开放的春风中，由财政部和山东省人民政府共同创办、实行以地方管理为主的普通高等财经院校。

学校目前拥有14个二级学院，43个本科专业，22个硕士学位授权点和MBA、MPA两个专业学位授权点。

学校学科门类齐全，已形成以经济学、管理学为主，文、法、理、工等六大学科门类相结合的学科结构。

其中财政学、会计学、金融学、企业管理、国际贸易学、管理科学与工程为山东省重点学科，财政学与企业管理为省级重点强化建设学科。

在山东省政府确定的“泰山学者”特聘教授设岗学科中，财政学、金融学位列其中。

依托于以上优势学科与特色学科，一批批学科带头人与学术骨干脱颖而出，学校也由此成为省内著名、在全国有一定影响的经济与管理学研究人才高地。

## <<金融优化与风险度量>>

### 内容概要

始建于1986年、由邓小平同志亲笔题写校名的山东财政学院，是在改革开放的春风中，由财政部和山东省人民政府共同创办、实行以地方管理为主的普通高等财经院校。

学校目前拥有14个二级学院，43个本科专业，22个硕士学位授权点和MBA、MPA两个专业学位授权点。

学校学科门类齐全，已形成以经济学、管理学为主，文、法、理、工等六大学科门类相结合的学科结构。

其中财政学、会计学、金融学、企业管理、国际贸易学、管理科学与工程为山东省重点学科，财政学与企业管理为省级重点强化建设学科。

在山东省政府确定的“泰山学者”特聘教授设岗学科中，财政学、金融学位列其中。

## <<金融优化与风险度量>>

### 作者简介

马孝先，男，1963年9月出生，山东青岛人。  
毕业于山东师范大学管理与经济学院，研究生学历，管理学博士。  
主要研究方向为金融工程，资产定价理论及其智能计算。  
在中国《运筹与管理》、美国《金融年刊》（Annals of Finance）等国内外杂志上发表科技论文数十篇，其中被国际三大检索机构收录论文数篇。  
出任《欧洲运筹学杂志》（European Journal of Operational Research），《计算与应用数学杂志》（Journal of Computational and Applied Mathematics）、《经济与金融计算优化杂志》（Journal of Computational Optimization in Economics and Finance）等知名国际刊物评审，山东大学齐鲁软件学院兼职硕士研究生导师。  
现任山东财政学院金融系副教授，讲授的主要课程为金融学，金融经济学，金融计算簿。

## &lt;&lt;金融优化与风险度量&gt;&gt;

## 书籍目录

第1部分 金融知识概述第1章 金融市场基本概念1.1 金融工具1.2 金融市场1.3 资金的流动1.4 套利与定价1.5 消费1.6 偏好关系1.7 效用函数1.8 风险态度1.9 基本经济框架1.10 市场均衡1.11 帕累托最优1.12 市场参与者1.13 有效市场第2章 金融优化理论的发展综述2.1 投资组合优化2.2 动态投资组合优化2.3 模糊投资组合优化2.4 带消费的投资优化2.5 因素模型2.6 风险度量与管理2.7 智能计算在投资组合优化研究上的应用2.8 金融工程领域值得研究的问题第2部分 金融优化理论第3章 静态投资的资本配置3.1 单只风险证券与无风险证券3.2 多只风险证券3.3 存在无风险证券3.4 资本配置第4章 指数与无套利定价模型4.1 单指数定价模型4.2 多指数定价模型4.3 无套利定价模型4.4 无套利定价应用第5章 动态投资的资本配置5.1 无套利均衡基本定理5.2 考虑破产控制的动态投资模型第6章 摩擦市场下的无套利分析6.1 引言6.2 符号与定义6.3 最优多阶段组合和无套利分析6.4 结论第3部分 金融市场均衡模型第7章 收益可预测下的资产配置7.1 引言7.2 研究现状7.3 研究方法7.4 结论与展望第8章 期望和残差收益估计不可靠模型8.1 引言8.2 符号与模型8.3 最优投资策略8.4 结论第9章 分布不确定下的鲁棒性优化模型9.1 引言9.2 问题描述和模型构建9.3 问题转换与有效前沿9.4 均衡价格系统9.5 结论第4部分 金融风险度量第10章 概率不确定下的风险度量10.1 偏离度量的风险10.2 风险在险价值度量10.3 条件在险价值度量第11章 模糊不确定下的风险度量11.1 引言11.2 可信性测度、扭曲函数和Choquet积分11.3 模糊风险度量及其性质11.4 结论与讨论第5部分 金融模型的计算第12章 概率框架金融模型计算12.1 引言12.2 模型12.3 混合智能算法12.4 数值仿真分析12.5 结论与讨论第13章 模糊框架投资组合模型计算13.1 模糊投资组合优化模型13.2 混沌遗传模糊模拟算法13.3 计算结果13.4 结论与讨论第14章 模糊框架信用风险模型计算14.1 引言14.2 基于可信性测度的信用风险度量和优化模型14.3 智能算法14.4 数值案例14.5 结论第15章 利率期限结构及其模拟15.1 主要的利率期限结构理论15.2 利率期限结构的模拟第6部分 数理知识第16章 高等数学16.1 线性代数16.2 微积分16.3 概率论与随机过程第17章 优化理论与智能算法17.1 优化理论与方法17.2 智能算法参考文献后记

## <<金融优化与风险度量>>

### 章节摘录

1.3 资金的流动 资金短缺者和资金盈余者的存在是金融市场存在的前提。

首先我们来看金融系统的客户。

可以将投资环境中的客户分为三类：政府、企业和个体。

政府常常需要借钱来满足它的支出。

但是政府不能像企业那样出卖股份，当政府的税收不能满足政府的支出时，政府的借款会受到严格限制。

当然，政府也可以增印钞票，但这势必会发生通货膨胀。

因此，绝大多数政府都避免过多地印制钞票。

政府在借款方面有特别的优势，因为政府的税收能力使政府具有很强的信用，可以最低的成本借到资金。

企业的典型需求是获得融资，投资于实物资产如厂房、设备、技术等等，企业的资产主要集中于有形资产。

概括地说，企业有两种筹集资金的方法，一种是借款，或者是向银行借款，或者是通过发行债券直接向个体借款；另一种是通过发行股票吸引新的合伙人，让他们成为公司的股东。

企业向公众发行证券有几个目标：首先，他们希望能以尽可能好的价格售出；第二，他们希望通过金融市场以尽可能低的成本向公众发行，这有两点含义：其一，企业可能将它们的证券交给专门做证券发行的机构，因为任何一个企业不可能在市场中建立并维持一个专门的证券发行部门。

证券发行要作大量的努力，它必然会吸引公众的注意，购买股票的投资者必须提前认购并在自己的账户上存有一定的资金，然后发行机构要决定每一个投资者能够分配到多少证券，最后预订者进行股票交割。

这些活动都需要有专门的机构与人员参与，股票发行的复杂性最终演变成投资银行创立的催化剂。

<<金融优化与风险度量>>

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>