第一图书网, tushu007.com

<<现代金融市场价格、收效及风险分析>>

图书基本信息

书名：<<现代金融市场价格、收效及风险分析>>

13位ISBN编号：9787111268413

10位ISBN编号：7111268415

出版时间：2009-5

出版时间：机械工业出版社

作者：（美）布莱克威尔，（美）格里菲，（美）温特斯　著，蔡庆丰　等译

页数：356

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

前言

当我还是本科生和研究生的时候，发生在20世纪30年代的金融危机和经济大萧条是我们学习宏观经济学和金融学课程的重要内容，我们知道，那场危机的爆发不仅给全球经济造成巨大冲击，也对宏观调控和金融监管的理论和实践产生深刻的影响。
凯恩斯经济学由此诞生，其对宏观经济理论和政府宏观调控的影响持续至今，同样在那场危机之后确立的金融分业经营模式也影响了全球金融体系近60年。
而当我成为一名高校教师为本科生和研究生讲授宏观经济学和金融学相关课程的时候，美国次贷危机于2007年爆发，由此引发的金融海啸给世界各国的金融体系和经济发展造成巨大的冲击和影响，全球经济更是陷入20世纪30年代大萧条以来最为严重的经济衰退，更令人担忧的是这场金融海啸的破坏力至今还未完全释放，人们无法肯定全球经济衰退是否已经见底。
但可以肯定的是，这场危机也将和80年前的那场大危机和大萧条一样载入世界经济金融发展史和各个层次的金融学教科书，深刻影响后续数十年的金融学研究和教学。
从这场金融海啸中，金融从业人员和金融科研人士应该获得的启示是：现代金融市场复杂多变，其定价机制、收益分析，特别是风险管理还有待于人们更深入地去研究和探索。
本教材的翻译完成正值金融海啸全球蔓延恶化阶段。
在这一时期翻译一本金融市场学的高校教材，我们深刻体会到对于那些将来可能进入金融业界，参与金融市场投资和运作的金融学子，让他们深刻意识到风险管理的重要性是何等重要。
而这也是本教材的一大特点——在关注现代金融市场定价和收益机制的同时，强调风险分析和风险管理。
本书的前半部分（第1～8章）侧重于对金融市场定价机制和收益分析的介绍和探讨，后半部分（第9～19章）则侧重于金融风险管理工具和各个金融子市场风险管理技术的研究和探讨，这也使得本书涵盖了国内金融学本科课程设置中《投资学》、《金融市场学》和《金融风险管理》三门课程的核心内容，使用该教材可以在一定程度上解决国内多数高校分设上述三门课程时所可能带来的教学内容交叉重叠，学生学习内容无法有机融会的问题。

内容概要

本教材围绕各主要金融子市场展开，重点探讨如何计算金融市场上的价格和收益率，提供了详细的有关各类型金融子市场运行机制的背景知识。
另外，本书着重介绍了相应的金融市场上所存在着的风险，并介绍了管理这些风险的若干技术。
本教材适用于包括MBA和金融工程硕士在内的硕士研究生，也可供金融相关专业的本科生使用。

作者简介

大卫W.布莱克威尔（DavidW.Blackwell），詹姆斯W.阿斯顿/共和银行金融学教授，而且还是得克萨斯A&M大学Mays商学院金融系主任。
在加盟得克萨斯A＆M大学之前，布莱克威尔博士在普华永道和毕马威会计师事务所工作过多年，从事咨询业务。
而进入四大会计师事务所之前，他在佐治亚

书籍目录

译者序教学建议前言作者简介第1章 金融市场的风险、收益和效率概述第2章 金融机构概述第3章 利率水平及利率期限结构第4章 货币市场第5章 债券估值第6章 抵押贷款估值第7章 股票估值第8章 外汇交易市场第9章 远期和期货合约第10章 期权市场第11章 风险管理概述第12章 货币市场风险管理第13章 债券风险管理第14章 抵押贷款风险管理第15章 股票组合构成及风险管理第16章 外汇风险管理第17章 衍生产品的风险管理第18章 利率衍生产品第19章 信用衍生产品简介

章节摘录

第1章　金融市场的风险、收益和效率概述　　1.1　引言　　本书将引领你进入复杂多变的金融市场，让你了解市场中的各种金融机构，为你今后步入金融服务业打下扎实的基础。
本书将教授你金融市场中的证券价格或价值是如何确定的，指导你计算证券的收益率或回报率，并介绍金融机构用来管理运营风险的各种工具。
本书的目的不在于将你培养成商业银行或投资银行的首席执行官或首席财务官，而是引领你去获得金融方面的入门知识，了解基本的理论基础和实践技术，让你能够像高盛（Goldman Sachs）或富国（Wells Fargo）等金融机构中的分析师一样做出金融决策。
如果你能用心品读本书，在你供职于华尔街的第一份工作时，你将会处于“学习曲线”中更有利的位置；而对于雇用你的公司而言，你将能发挥更大的作用。
　　本书特别强调资产定价和风险管理这两项技能。
所谓的资产定价是指确定金融资产或证券的价格。
显然，市场参与者都希望以低于价值的价格买入商品（实物产品或有价证券），或者以高于价值的价格卖出商品（实物产品或有价证券）。
总之，人们都希望拥有物超所值的东西以获得利润。
在金融市场中，资产定价的过程是指识别持有证券所带来的全部相关现金流，并确定人们考虑风险因素后愿意为获得这些现金流而付出的对价。
请牢记这一点，风险越大，所要求的回报率就相应地越高。
接下来我们转向第二个主题——风险管理。
持有证券所带来的现金流总是非常诱人，但是市场参与者所预期的投资结果并不一定总能如愿以偿。
市场信息瞬息万变，时而利好时而利空，有时市场价格的上升或下降会超出人们的预期，有时债务人会出现违约的情况，有时利率或汇率会出人意料地变动等等。
　　本书并非是一本简单的入门级金融学教材，我们将教授你在瞬息万变的金融市场中生存的技能。
要具备这一技能，你必须掌握以下三种基本能力。
首先，知道如何计算各种金融工具（股票、债券和期权等）的价格或价值，从而能够判定有价证券在市场_中的公允价值j其次，能够识别所持有证券的风险，并且能够判定风险的大小。
最后，在识别并判定风险之后，你还必须能够管理风险，将风险头寸控制在合理的范围之内。

第一图书网, tushu007.com
<<现代金融市场价格、收效及风险分析>>

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