第一图书网, tushu007.com

<<精通Excel中的金融数学>>

图书基本信息

内容概要

《精通Excel中的金融数学：商务计算应用指南(第二版)》介绍了运用Excel软件建立各种模型以解决实际金融问题的实用功能和技术，具体内容包括基础金融运算、现金流、债券计算、债券风险及浮动利率证券等方面。
全书采用图形界面的形式，并配备金融模型运算的光盘，对读者而言非常实用。
《精通Excel中的金融数学：商务计算应用指南(第二版)》既可以作为各级金融投资从业人员提高业务能力的手头参考书，也可以作为岗位培训及自学进修的辅助教材，还可以作为高等院校金融专业的教材及教辅资料。

作者简介

著作者，阿拉斯泰尔.L.德（Alastair L. Day）在金融行业工作超过25年，擅长的领域主要是财务和金融营销。
他成立了系统金融公司（Systematic Finance plc）从事以下领域的咨询：金融建模——设计、构建、审计和复核；金融建模培训、企业融资、租赁和信贷分析；财务和经营顾问及出租方租赁结构的咨询。
译者，牛新艳，中国社科院金融研究所（2009.08至今）博士后/研究方向：金融计算 ◆中国科学院数学与系统科学研究院（2006.09－2009.07）理学博士/专业：随机微分方程及数值计算方法主要文章及著作情况 ◆ 《2004-2009中国理财产品市场发展与评价》，主要编写，中国财政经济出版社，2010年7月。
◆ 牛新艳，《证券投资基金评价的净值模拟方法及实证分析》，2010年12月，《金融理论与实践》录用，2011年7月刊出。
◆ 牛新艳，《短期融资券市场存在金融加速器效应吗？
——信用利差非对称性研究》 2011年5月，《金融评论》录用，2011年8月刊出。
◆ J. Hong, X. Niu, J. Zhang, A Pseudo-Symplectic Method for Stochastic Hamiltonian Systems with Additive Noise. (submitted)

书籍目录

第一章引言 概述 Excel中的常见错误 系统设计方法 检查 小结 第二章基本金融运算 单利 复利 名义利率和实际利率 连续贴现 转换和比较 习题 小结 第三章现金流 净现值 内含报酬率 XNPV和XIRR XNPV的付息期示例 修正的内含报酬率 习题 小结 第四章债券计算 概述 现金流 零息债券 收益 赎回收益 价格和收益关系 收益曲线定价 其他收益估计 收益估计 习题 小结 第五章债券风险 风险 久期 凸性 比较 习题 小结 第六章浮动利率证券 浮动利率 利率债券特征 收益估计 票息剥离 习题 小结 第七章摊销和折旧 摊销 完全摊销 延期支付 年数总和法 直线与余额递减折旧法 英国余额递减折旧法 双倍余额递减折旧法 法国折旧方法 习题 小结 第八章互换 定义 互换如何降低成本 互换的优势 终止利率互换 隐含的信用风险 单一货币互换 估值 交叉货币互换 示例 互换期权 习题 小结 第九章远期利率 定义 远期利率示例 套期保值原理 远期利率协议 收益曲线 习题 小结 第十章期货 期货市场 术语 优势 票据交换操作 债券期货 对冲机制 对冲实例1 对冲实例2 习题 小结 第十一章外汇 风险 即期汇率 长期汇率 等价 比较和套利 习题 小结 第十二章期权 概述 术语 标的资产 买入期权 卖出期权 示例 备兑认购期权 使用股票和买入卖权的保险 定价模型 Black鄄Scholes模型 买权卖权平价关系 Greeks指标 二项式模型 Black鄄Scholes模型比较 习题 小结 第十三章实物期权 实物期权 Black鄄Scholes模型 二项式模型 习题 小结 第十四章估值 估值方法 资产市场方法 多期股息贴现模型 自由现金流估值 调整现值法 经济利润 习题 小结 第十五章租赁 租赁经济学 利率 分类 摊销 会计核算 结算 出租方评估 承租方评估 习题 小结 第十六章基础统计学 方法 描述统计量 概率分布 抽样／中心极限定理 假设检验 相关与回归 LINEST函数 习题 小结 附录 附录1 附录2 附录3 附录4

章节摘录

版权页： 插图： 最终，任何时候都会有一个市场向投资者提供远期利率报价。
12个月的远期存款利率是由数学方法得到的，它反映了当前利率和远期利率间的套利关系。
因此，12个月的远期利率必须是可以消除任何套利利润的精确利率。
远期利率使投资者并不在意是先进行12个月的投资，再继续12个月的再投资，还是以当期24个月的存款利率进行为期24个月的投资。
至此，对于定价的描述已经完成。
由于互换下的浮动利率支付能够按上述方法计算，所以固定利率支付的金额满足当从浮动利率支付中将其扣除，并且每个付息期的净现金流按照零息债券曲线给出的利率贴现时，互换的净现值为零。
需要注意的是，如果把互换下的固定利率支付流看做是一个假设的固定利率债券，上述计算中所产生的实际固定利率则代表了到期时能够支付的票面利率。
该结果可以由第七章中的固定利率债券估计方法得出。
一般来说，前期支付都在交易后的两天内完成，而利息的支付则在付息期的最后日期进行。
在这一日期时，双方并非完成全额支付，而是数额最大的一方进行净支付。
浮动利率一般在付息期开始后的两天内确定。
互换如何降低成本 首先考虑以下内容。
一个拥有最高信用评级AA的企业与一个具有稍低评级BB的企业相比，评级高的企业能够在相同的条款和条件下，以更少的花费获得更多的资金支持。
由BB级企业支付的额外的借贷溢价（信用质量利差），在固定利率借贷时要大于浮动利率借贷时。
互换中进行固定利率交易的双方主要是信誉良好的参与者。
企业可以通过使用协调信用质量利差的互换来降低其名义资金成本。
以上这些内容是完全一致的，它们描述了基于比较优势和信息的互换交易技巧，其中最根本的是要降低借贷成本。
本章稍后会给出相关实例。

编辑推荐

名人推荐

当前金融危机的影响与压力仍然很大。
“ 金融时报（FT）精通金融译丛 ”这套书的出版，为金融领域的人士了解与分析金融危机提供了很好的视角与载体。
从公司金融到衍生品市场再到法律协议，这套书均提供了丰富的内容与分析。
——巢克俭 金融专家经济学博士 本书以通俗易懂的方式全面覆盖了财务管理学科的重点内容，为金融行业从业者和学生提供了深入理解财务管理理论与企业管理准则的途径。
对于那些时刻追求企业成功的管理者来说，本书更有借鉴作用。
——黄国平 中国社会科学院金融研究所

第一图书网, tushu007.com

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