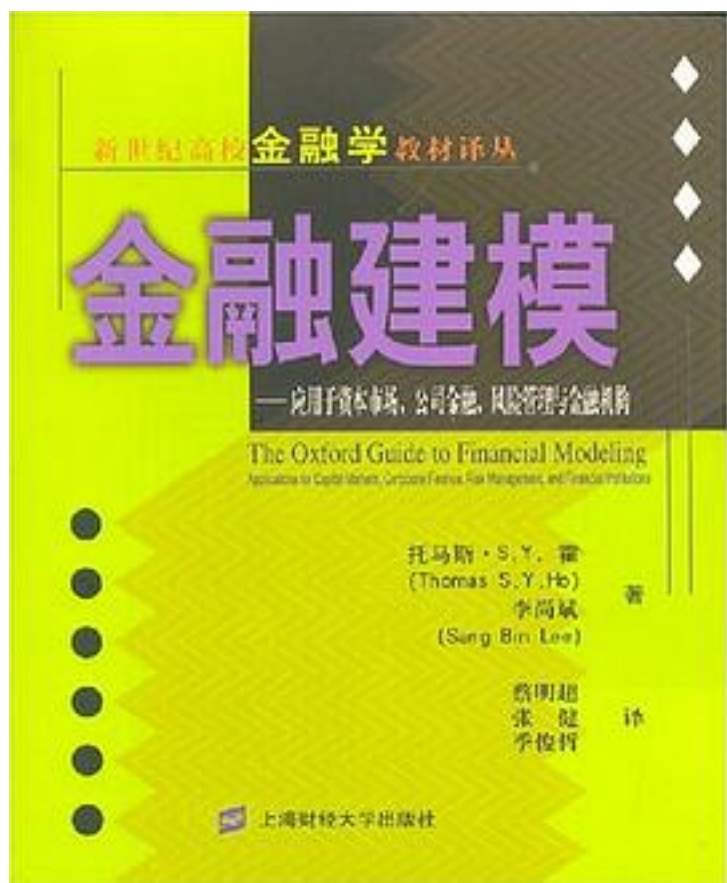


金融建模



[金融建模_下载链接1](#)

著者:托马斯.S.Y.霍

出版者:上海财大

出版时间:2007-11

装帧:平装

isbn:9787810989411

作为一本教材性质的书籍，本书在许多方面给了读者一些分析问题观念上的冲击，从内容而言，至少包括以下几个方面：（1）将或有权益引入公司估值。第十二章和第十四章讲述公司估值模型，将公司看作经营收入的或有权益，固定运营成本作为一项长期债务，作者还以银行、保险公司等金融机构为案例进行了详细分析。（2）实物期权与公司估值。随着中国股市流动性的提升，上市公司具有的收缩、扩张等选择权价值提升，

本书分析了传统现金流方法的不足，并通过具体实例讲述了如何对公司进行战略价值分析的方法。（3）如何从历史数据估值转换到相对价值估值。在传统的金融模型中，预期收益率或波动率需要历史数据进行估计，而历史数据不足或数据的非平稳性使得这种方法出现问题。相对价值则是根据市场观察到的基准金融资产的价格，估计建模需要的参数。本书在期限结构、公司估值、公司财务等多个领域介绍了相对价值方法的观念，并通过案例介绍具体应用。

本书至少特别适合于三类读者：（1）在校研究生。金融建模在商业运作中越来越重要，随着金融专业MBA与金融方向MBA的推出，金融建模逐步被引入MBA课程，本书正适合于作为MBA课程的教材，当然也适合于金融学硕士生的教材，配合教材网站基于EXCEL表单的练习，可以提升学生对模型的理解。同时，由于本书对模型介绍严密，对大多数结果进行了推导，因此也可以作为商学院和数学系金融数学或金融工程研究生课程的教材，有助于这些学生兼顾金融理论和模型的实际应用。（2）公司战略分析与公司财务分析人员。随着越来越多金融专业的学生进入非金融类跨国公司，怎样让金融在公司运作中有用武之地，本书给这些读者提供了概念性指导和具体的应用案例。（3）进行估值的金融分析师。目前，绝大多数的金融分析师采用传统的贴现流方法，忽略了公司的战略价值，本书可帮助这些读者学会如何将实物期权的方法应用于公司估值。

作者介绍:

目录: 译者序

序言

致谢

第一部分 衍生产品定价

1 绪论：先进流贴现法

2 股票市场：资本资产定价模型

3 债券市场：债权模型

4 股票期权：Black-Scholes模型

5 利率衍生产品：利率模型

6 隐含的波动率平面：模型校准

7 奇异期权：Bellman最优、过滤模型和多因素模型

第二部分 公司债务

8 投资级公司债券评估：期权调整利差

9 垃圾债券：结构化模型

10 可转换债券、MBS/CMO及其他债券：行为模型

11 金融机构的负债：期权调整的要求价差

第三部分 公司财务

12 企业价值评估：商业模型

13 企业战略价值：实物期权

14 优化公司财务决策：公司模型

15 风险管理

16 金融机构：金融模型的应用

17 结构化金融：外汇模型

18 总结性想法

19 技术难题：市场模型和二叉树模型

符号术语表

专用名词术语表

• • • • • ([收起](#))

[金融建模_下载链接1](#)

标签

金融

数理金融/金融数学

风险管理

金融工程

建模

金融学

经济

经济学

评论

只看了第一部分，还是很全面的。

挑了债券市场这部分细读了一下，不得不说翻译的一般，有的地方直译就是惨不忍睹；公式有错误，例如等式（3.10），后期不知道怎么校对的。

较为齐全

[金融建模 下载链接1](#)

书评

从本科生的教科书角度出发，这本书还不错，方方面面都讲到了，不过仍然有许多地方可以从其他来源挖掘挖掘。
遗憾的是关于怎么建模似乎讲的挺少的，大部分都是一些金融和财务基础知识。
金融学专业的朋友随便翻翻就可以了。

本书描述的模型包括股票与债券期权、投资级债券、高收益债券、可转换债券，抵押贷款证券、信用衍生产品、金融机构债务，以及经济周期模型与公司模型。它还讲述了这些模型在公司金融中的应用，并把模型与会计公允价值、企业风险管理、低流动性工具的资产/负债管理联系在一起。每...

[金融建模_下载链接1](#)