

中级金融理论



[中级金融理论 下载链接1](#)

著者:(瑞士)皮埃尔//(美)唐纳德

出版者:西南财经大学出版社

出版时间:2009-2

装帧:

isbn:9787811381139

《中级金融理论(第2版)》是在原版的基础上修订而成的，在本版中作者强调了现代金融学对风险现金流量价值的关注：《中级金融理论》的重点在于资产定价。修订后的第二章明确了这一重点，但资产定价并非代表现代金融学的全部。全书从结构上分为五部分，并在各章节之间形成新的顺序，其目的是对基于均衡原理的估值方法和基于套利行为考虑的估值方法进行更明确的区分。另外，还对Arrow-Debreu定价模型重新进行了处理，以便清楚地看到它如何协调这两种方法。最后，增加了名为“长期组合资产管理”的一章，内容针对当代证券管理者有关的最新发展。

作者介绍:

目录: 第一篇 导言第1章 金融市场与金融机构的作用 1.1 金融：时间维度(time dimension) 1.2 非同步性：风险维度(risk dimension) 1.3 金融系统的筛选和监控功能 1.4 金融体系与经济增长 1.5 金融中介和商业周期 1.6 金融市场与社会福利 1.7 总结 练习题 参考文献 补充阅读 附录 对一般均衡理论的介绍第2章 资产定价的挑战：本书概览 2.1 金融理论的主要问题 2.2 风险现金流的贴现：各种论证 2.3 两个主要方法：均衡与套利 2.4 此非金融全部！ 2.5 结论 参考文献第二篇 对金融资产的需求第3章 风险条件下的决策 3.1 引言 3.2 在风险前景间的选择：初探 3.3 确定性条件下的选择理论：前奏 3.4 不确定条件下的选择理论：入门 3.5 期望效用理论

3.6 期望效用理论有多强的约束性? Allais悖论 3.7 VNM期望效用表达式的推广 3.8 结论
练习题 参考文献第4章 风险与风险厌恶的度量 4.1 引言 4.2 风险厌恶的度量 4.3
风险厌恶度量的解释 4.4 风险溢价和确定性等值 4.5 估计相对风险厌恶水平 4.6
随机占优的概念 4.7 保持均值不变的扩展 4.8 结论 练习题 参考文献 附录
定理4.2的证明第5章 风险厌恶与投资决策(上) 5.1 引言 5.2
风险厌恶与组合资产配置: 无风险与风险资产 5.3 组合投资结构, 风险厌恶和财富 5.4
风险中性投资者的特例 5.5 风险厌恶和风险组合资产构成 5.6 风险厌恶和储蓄行为 5.7
分离风险与时间偏好 5.8 结论 练习题 参考文献第6章
风险厌恶和投资决策: 现代组合资产理论(下) 6.1 引言 6.2 对效用函数更进一步的讨论
6.3 对均值-方差空间中的机会集的描述: 分散化的收益与有效边界 6.4
最优组合资产: 分离定理 6.5 结论 练习题 参考文献 附录6.1
二次效用函数或正态分布收益的无差异曲线 附录6.2
有效边界的形状、两种资产、备择假说 附录6.3 构造有效边界第三篇 均衡定价第7章
资本资产定价模型(CAPM) 7.1 引言 7.2 资本资产定价模型(CAPM)的传统方法 7.3
运用CAPM模型给风险现金流估价 7.4
组合资产边界的数学模型: 多风险资产且不存在无风险资产的情形 7.5
有效组合资产的特征(不存在无风险资产的情形) 7.6
推导零-贝塔资本资产定价模型(Zero-Beta
CAPM)的背景知识: 零协方差组合资产的含义 7.7 零-贝塔资本资产定价模型 7.8
标准的CAPM 7.9 结论 练习题 参考文献 附录7.1 CAPM关系的证明 附录7.2
组合资产边界的数学推导: 一个例子第8章 阿罗-德布鲁定价(上) 8.1 引言 8.2
设定: 一个阿罗-德布鲁经济 8.3 举例说明竞争性均衡和帕累托最优 8.4
帕累托最优和风险分担 8.5 实现帕累托最优配置: 在可能存在市场失灵的情况下 8.6
结论 练习题 参考文献第9章 消费资本资产定价模型(CCAPM) 9.1 引言 9.2
典型代理人假设和均衡的含义 9.3 一个交换(禀赋)经济 9.4
用CCAPM定价或有状态的A-D权益 9.5 检验CCAPM: 股权溢价之谜 9.6
检验CCAPM: Hansen-Jagannathan边界 9.7 一些扩展 9.8 结论 练习题 参考文献 附录9.1
有增长的CCAPM的解 附录9.2 对数正态分布的一些性质第四篇 套利定价第10章
阿罗-德布鲁定价(下) 10.1 引言 10.2 市场完全性和复合证券 10.3
在无风险世界里构造状态/或有债权价格: 推导期限结构 10.4 价值可加定理 10.5
运用期权来完善市场: 理论情况 10.6 合成状态或有债权: 第一逼近 10.7
从期权价格中复原Arrow-Debreu价格: 通论 10.8
在多个时期情况下的Arrow-Debreu定价 10.9 结论 练习题 参考文献 附录
远期价格和远期利率第11章 鞅测度(上) 11.1 引言 11.2 条件设置及直觉 11.3
标注, 定义和基本结果 11.4 唯一性 11.5 不完备性 11.6 均衡与无套利机会 11.7
应用: 最终财富的预期效用最大化 11.8 结论 参考文献 附录11.1
求解股票与债券经济, 类似于仅交易状态权益的阿罗-德布鲁经济 附录11.2
命题11.6第二部分的证明第12章 鞅测度(下) 12.1 引言 12.2
无限期经济的离散时间情形: 一个CCAPM设定 12.3 在CCAPM中的风险中性定价 12.4
衍生品估价的二叉树模型 12.5 连续时间: 对Black-Scholes公式的介绍 12.6
Dybvig的动态交易策略估价方法 12.7 结论 练习题 参考文献 附录
用多期贴现债券的期限结构贴现时的风险中性估价第13章 套利定价理论 13.1 引言 13.2
因素模型 13.3 APT: 表述和证明 13.4 多因素模型和APT 13.5
对股票或组合资产选择上APT的优势 13.6 结论 练习题 参考文献第五篇 扩展第14章
长期组合资产管理 14.1 引言 14.2 短视解法 14.3 无风险利率的变化 14.4
股票收益的长期行为 14.5 背景风险: 劳动收入对资产组合选择的影响 14.6
一个重要的告诫 14.7 另一个背景风险: 房地产 14.8 结论 参考文献第15章
不完备市场中的金融结构和公司价值 15.1 引言 15.2 金融结构和公司价值 15.3
Arrow-Debreu和Modigliani-Miller 15.4 卖空的作用 15.5 金融与增长 15.6 结论 练习题
参考文献 附录 15.5节案例中的或有债权交易的详解第16章 不同信息条件下的金融均衡
16.1 引言 16.2 关于向上倾斜的需求曲线的可能性 16.3
理性预期均衡REE的一个例子: 同质信息 16.4 对REE的充分揭示: 一个例子 16.5
有效市场假说 练习题 参考文献 附录 对具有正态分布的贝叶斯更新

• • • • • [\(收起\)](#)

[中级金融理论_下载链接1](#)

标签

金融

金融经济

经济学

教材

学术

译本

使用教材

中级金融理论学习

评论

没读完~

很薄一本，哭着看的，看不懂，习题好难

Required reading: Finance Theory

不吝赞美

[中级金融理论_下载链接1](#)

书评

[中级金融理论_下载链接1](#)