

مدیریت ریسک مالی

"جلد اول"

ترجمه

مصطفی گرگانی

حمیدرضا قاسمی

دکتر امیرعباس نجفی

سرشناسه	: گرگانی، مصطفی، ۱۳۶۵-
عنوان و نام پدیدآور	: مدیریت ریسک مالی / ترجمه مصطفی گرگانی، حمیدرضا قاسمی، امیرعباس نجفی.
مشخصات نشر	: تهران: دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی، انتشارات، ۱۳۹۳.
مشخصات ظاهری	: ج. ۱: جدول، نمودار.
فروست	: دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی؛ کد کتاب ۳۵۵.
شابک	: 978-600-6383-69-9 : ج. ۱
وضعیت فهرست نویسی	: فیبا
یادداشت	: واژه‌نامه.
موضوع	: مدیریت ریسک.
موضوع	: مهندسی مالی.
موضوع	: خطر نرخ بهره.
موضوع	: سازمان‌های مالی -- مدیریت ریسک.
شناسه افزوده	: قاسمی بناری، حمیدرضا، ۱۳۶۶ -
شناسه افزوده	: نجفی، امیرعباس، ۱۳۵۳-
شناسه افزوده	: دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی. انتشارات.
رده بندی کنگره	: ۱۳۹۳ ۴م ۱۷۶/۷/ HG
رده بندی دیویی	: ۶۵۷/۱۵
شماره کتابشناسی ملی	: ۳۵۰۰۲۱۱

نام کتاب: مدیریت ریسک مالی "جلد اول"

ترجمه: مصطفی گرگانی، حمیدرضا قاسمی، دکتر امیرعباس نجفی عضو هیئت علمی

دانشکده مهندسی صنایع، دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی

ناشر: انتشارات دانشگاه صنعتی خواجه نصیرالدین طوسی

نوبت چاپ: اول

تاریخ چاپ: خرداد ۱۳۹۳

تیراژ: ۵۰۰ جلد

قیمت: ۲۱۰۰۰ تومان

کد کتاب: ۳۵۵

شابک: ۹-۶۹-۶۳۸۳-۶۰۰-۹۷۸

لیتوگرافی و چاپ: لیتونش

صحافی: گرنامی

آدرس و تلفن مرکز پخش و فروش: خیابان ولیعصر (عج)، بالاتر از میدان ونک، تقاطع

میرداماد، روبروی ساختمان اسکان (۸۸۷۷۲۲۷۷-۰۲۱)

(حق چاپ برای ناشر محفوظ است)

فهرست مطالب

۵	بخش اول: ریسک نرخ بهره
۷	مقدمه
۱۷	فصل اول: مدل شکاف قیمت‌گذاری مجدد
۱۷	۱-۱ مقدمه
۱۸	۲-۱ مفهوم شکاف
۲۲	۳-۱ شکاف تعدیل شده بر پایه سررسید
۲۵	۴-۱ شکاف‌های نهایی و تجمعی
۳۱	۵-۱ محدودیت‌های مدل شکاف قیمت‌گذاری مجدد
۳۳	۶-۱ چند راه حل ممکن
۳۳	۱-۶-۱ تغییرات غیر یکنواخت نرخ (شکاف استاندارد شده)
۳۷	۲-۶-۱ تغییرات نرخ‌های ابزارهای عندالمطالبه
۳۸	۳-۶-۱ تعامل کمیت و قیمت
۳۹	۴-۶-۱ تأثیرات روی ارزش دارایی‌ها و بدهی‌ها
۴۱	فصل دوم: مدل شکاف دیرش
۴۱	۱-۲ مقدمه
۴۲	۲-۲ حسابداری بروزرسانی روزانه حساب‌ها
۴۷	۳-۲ دیرش ابزارهای مالی
۴۷	۱-۳-۲ دیرش به عنوان میانگین وزنی سرسیدها
۴۹	۲-۳-۲ دیرش به عنوان شاخص حساسیت نسبت به تغییرات نرخ بهره
۵۱	۳-۳-۲ خصوصیات دیرش
۵۱	۴-۲ تخمین شکاف دیرش

- ۵-۲ مشکلات مدل شکاف دیرش ۵۵
- فصل سوم: مدل‌های بر پایه ترسیم جریان‌ات نقدی ۵۹
- ۱-۳ مقدمه ۵۹
- ۲-۳ اهداف ترسیم جریان نقدی و ساختار زمانی ۶۰
- ۳-۳ انتخاب رئوس ساختار زمانی ۶۲
- ۴-۳ تکنیک‌های بر پایه بازه‌های زمانی گسسته ۶۳
- ۱-۴-۳ متدولوژی بازه دیرش ۶۳
- ۲-۴-۳ متدولوژی مانده عمر تعدیل‌یافته ۶۳
- ۳-۴-۳ روش کمیته بال ۶۵
- ۵-۳ خوشه‌سازی ۶۹
- ۱-۵-۳ ساختار متدولوژی ۶۹
- ۲-۵-۳ مثال موردی ۷۰
- ۳-۵-۳ روش خوشه‌سازی بر پایه نوسان قیمت ۷۳
- ۶-۲ نتیجه‌گیری ۷۴
- تمارین بخش اول ۷۵
- ضمیمه ۱-الف ساختار زمانی نرخ‌های بهره ۸۳
- ۱-الف-۱ مقدمه ۸۳
- ۱-الف-۲ تئوری انتظارات ناریب ۸۴
- ۱-الف-۳ تئوری ترجیحات نقدینگی ۸۶
- ۱-الف-۴ تئوری بوم‌های ترجیحی ۸۷
- ۱-الف-۵ فرضیه تقسیم بازار ۸۷
- ضمیمه ۱-ب نرخ‌های آتی ۸۸
- ضمیمه ۲-الف محدودیت‌های دیرش ۹۱

۹۱	۲-الف-۱ فرض انتقالات موازی طی سررسیدها
۹۲	۲-الف-۲ فرض رابطه خطی بازده و قیمت
۹۳	۲-الف-۳ تحذب
۹۷	۲-الف-۴ خصوصیات و کاربردهای اقتصادی تحذب
۹۸	۲-الف-۵ شکاف تحذب
۱۰۰	ضمیمه ۳-الف تخمین منحنی کوپن صفر
۱۰۹	بخش دوم: ریسک بازار
۱۱۱	مقدمه
۱۱۱	تعریف و انواع ریسک بازار
۱۱۴	رویکردهای سنتی اندازه‌گیری ریسک بازار
۱۱۷	رویکردهای مدرن و ارزش در معرض ریسک (VaR)
۱۲۳	فصل چهارم: رویکرد واریانس-کوواریانس
۱۲۳	۴-۱ مقدمه
۱۲۴	۴-۲ استخراج ارزش در معرض ریسک با فرض نرمال بودن توزیع بازده
۱۲۴	۴-۲-۱ یک مثال ساده
۱۳۲	۴-۲-۲ انتخاب سطح اطمینان
۱۳۵	۴-۲-۳ انتخاب افق زمانی
۱۳۸	۴-۳ حساسیت موقعیت معاملاتی پرتفوی به عوامل بازار
۱۳۸	۴-۳-۱ مثال عمومی
۱۴۰	۴-۳-۲ ارزش در معرض ریسک پرتفوی
۱۴۴	۴-۳-۳ رویکردهای دلتا - نرمال و داریبی- نرمال
۱۴۶	۴-۴ ترسیم موقعیت‌های معاملاتی ریسک
۱۴۷	۴-۴-۱ ترسیم اوراق قرضه ارزی

۱۴۹.....	۲-۴-۴ ترسیم موقعیت‌های معاملاتی ارزی آتی
۱۵۳.....	۳-۴-۴ ترسیم نرخ‌های توافقی آتی
۱۵۵.....	۴-۴-۴ ترسیم موقعیت‌های معاملاتی سهام
۱۵۹.....	۵-۴-۴ ترسیم اوراق قرضه
۱۶۰.....	۵-۴ خلاصه رویکرد واریانس-کوواریانس و محدودیت‌های اصلی آن
۱۶۱.....	۱-۵-۴ فرض توزیع نرمال
۱۶۴.....	۲-۵-۴ استقلال سریالی و پایداری ماتریس واریانس-کوواریانس
۱۶۵.....	۳-۵-۴ فروض خطی بودن بازدهی و رویکرد دلتا-گاما
۱۷۱.....	فصل پنجم: مدل‌های تخمین نوسان
۱۷۱.....	۱-۵ مقدمه
۱۷۲.....	۲-۵ تخمین نوسان بر مبنای داده‌های تاریخی و میانگین‌های متحرک ساده
۱۷۶.....	۳-۵ تخمین نوسان بر اساس داده‌های تاریخی و میانگین‌های متحرک نمایی
۱۸۲.....	۴-۵ پیش‌بینی نوسان با استفاده از مدل‌های GARCH
۱۹۱.....	۵-۵ پیش‌بینی نوسان با استفاده از نوسانات ضمنی
۱۹۴.....	۶-۵ تخمین کوواریانس و همبستگی
۱۹۷.....	فصل ششم: مدل‌های شبیه‌سازی
۱۹۷.....	۱-۶ مقدمه
۲۰۲.....	۲-۶ شبیه‌سازی تاریخی
۲۰۲.....	۱-۲-۶ مثال نخست: VaR یک موقعیت معاملاتی منفرد
۲۰۸.....	۲-۲-۶ تخمین VaR پرتفوی
۲۱۰.....	۳-۲-۶ مقایسه شبیه‌سازی تاریخی و رویکرد واریانس-کوواریانس
۲۱۲.....	۴-۲-۶ مزایا و محدودیت‌های رویکرد شبیه‌سازی تاریخی
۲۱۴.....	۵-۲-۶ رویکرد ترکیبی

۲۱۸	۶-۲-۶ بوت‌استرپ و تولید مسیر
۲۲۰	۷-۲-۶ شبیه‌سازی تاریخی فیلترشده
۲۲۴	۳-۶ شبیه‌سازی مونت کارلو
۲۲۶	۱-۳-۶ تخمین VaR یک موقعیت معاملاتی منفرد
۲۲۹	۲-۳-۶ تخمین VaR پرتفوی
۲۳۶	۳-۳-۶ مزایا و محدودیت‌های شبیه‌سازی مونت کارلو
۲۴۰	۴-۶ آزمون استرس
۲۴۵	فصل هفتم: مدل‌های ارزیابی VaR
۲۴۵	۱-۷ مقدمه
۲۴۶	۲-۷ مثالی از پیش‌آزمایی VaR پرتفوی سهام
۲۵۴	۳-۷ سایر تکنیک‌های پیش‌آزمایی مدل VaR
۲۵۵	۱-۳-۷ آزمون پوشش غیرشرطی
۲۶۱	۲-۳-۷ آزمون پوشش شرطی
۲۶۵	۳-۳-۷ آزمون لویز بر پایه تابع زیان
۲۶۷	۴-۳-۷ آزمون‌های بر پایه توزیع کل
۲۷۱	فصل هشتم: خلاصه، کاربردها و محدودیت‌های مدل‌های VaR
۲۷۱	۱-۸ مقدمه
۲۷۲	۲-۸ مروری مختصر بر مدل‌های مختلف VaR
۲۷۴	۲-۸ کاربردهای مدل‌های VaR
۲۷۴	۱-۳-۸ مقایسه ریسک‌های مختلف
۲۷۹	۲-۳-۸ تعیین حدود ریسک
۲۸۱	۳-۳-۸ ساختار سنجه‌های عملکرد تعدیل‌شده با ریسک (RAP)
۲۸۳	۴-۸ شش نقص نادرست مدل‌های VaR

- ۲۸۴..... VaR های فاجعه‌بار در مدل‌های VaR ۱-۴-۸
- ۲۸۵..... VaR های مشتری در مدل‌های VaR ۲-۴-۸
- ۲۸۵..... VaR های پشتیبان مدل‌های VaR ۳-۴-۸
- ۲۸۶..... VaR های واگرای مدل‌های VaR ۴-۴-۸
- ۲۸۶..... VaR های بازار در مدل‌های VaR ۵-۴-۸
- ۲۸۷..... VaR های شوک‌های بازاری در سنجه‌های VaR ۶-۴-۸
- ۲۸۸..... VaR های مشکل واقعی مدل‌های VaR ۵-۸
- ۲۸۸..... اندازه زیان‌ها ۱-۵-۸
- ۲۹۰..... عدم زیرجمع‌پذیری ۲-۵-۸
- ۲۹۴..... سنجه ریسک کسری انتظاری (ES) ۶-۸
- ۲۹۸..... تمرین بخش دوم
- ۳۱۰..... ضمیمه ۴-الف بناهای بازار سهام
- ۳۱۰..... ۴-الف ۱ مقدمه
- ۳۱۰..... ۴-الف ۲ مدل قیمت‌گذاری دارایی سرمایه‌ای
- ۳۱۲..... ۴-الف ۳ تخمین بتای سهم
- ۳۱۴..... ضمیمه ۴-ب ضرایب حساسیت اختیار معامله "Greeks"
- ۳۱۴..... ۴-ب ۱ مقدمه
- ۳۱۵..... ۴-ب ۲ ضریب دلتا
- ۳۱۷..... ۴-ب ۳ ضریب گاما
- ۳۱۸..... ۴-ب ۴ ضریب تتا و تنزل زمانی یک اختیار معامله
- ۳۱۹..... ۴-ب ۵ ضریب وگا
- ۳۱۹..... ۴-ب ۶ ضریب رو
- ۳۲۰..... ۴-ب ۷ برخی مسائل مربوط به ضرایب حساسیت اختیار معامله

- ضمیمه ۷-الف پیش‌آزمایی مدل VaR کمیته بال ۳۲۲
- ضمیمه ۸-الف نظریه مقدار کراتی ۳۲۶
- ضمیمه ۸-ب VaR حاشیه‌ای و تفاضلی ۳۲۹
- ۸-ب-۱ VaR حاشیه‌ای ۳۲۹
- ۸-ب-۲ اجزای VaR ۳۲۹
- ۸-ب-۳ VaR تفاضلی ۳۳۰
- ۸-ب-۴ سرمایه‌گذاری پوششی ۳۳۱
- واژگان ۳۳۲

www.ketaboo.ir