

ОБ АВТОРЕ

Уолл-стрит сегодня — не старомодная биржа, какой она когда-то была. В последние годы инвестиционные банки и хеджинговые компании с целью увеличения прибыли начали проявлять все больше интереса к качественно новым торговым стратегиям и деривативам; для грамотного моделирования поведения ценных бумаг с высокой степенью волатильности и управления степенью их риска они обратились к докторам наук. В настоящее время процветание компании и стабильность фондовых бирж зачастую во многом зависит от используемых математических моделей. На данном этапе “кванты” — ученые-практики в сфере финансового инжиниринга, занимающиеся разработкой финансовых моделей, приобрели статус ключевых специалистов Уолл-стрит.

Ни один квант Уолл-стрит не приобрел такую популярность и известность, как Эманьюэл Дерман. Один из первых физиков, занимающийся исследованиями в области элементарных частиц, мигрировавший на Уолл-стрит, он посвятил бизнесу семнадцать лет, став управляющим директором и руководителем известной *Quantitative Strategies group* в *Goldman Sachs & Co*. Во время работы в *Goldman* он разработал несколько широко используемых в современном финансовом мире моделей.

На первый взгляд, складывается обманчивое впечатление, что у физики и финансового инжиниринга много общего. Однако Дерман пишет, что “когда вы занимаетесь физикой, вы играете партию с Богом; в финансовой сфере вашими соперниками являются Божьи создания”. Кто способен оправдать использование точных методов физики в безумном мире рынка ценных бумаг? Разумно ли рассматривать экономику и ее рынки в качестве сложного механизма? А может быть, финансовый инжиниринг — это всего лишь ошибочные размышления, выдающие себя за науку, так сказать, смелое посвистывание в ночи?

Карьера финансового аналитика: от физики к финансам — это занимательный и чистосердечный рассказ Дермана о его исканиях на пути из амбициозного молодого ученого в генерального директора. Его книга одновременно касается многих сфер жизни, в том числе и его личной судьбы. Он рассказывает историю своего путешествия между двумя мирами; он делится своими переживаниями и опытом, приобретенным в процессе общения с физиками, квантами, трейдерами и другими выдающимися и неординарными служащими Уолл-стрит. Он анализирует несовместимые по роду деятельности персональные свойства характеров трейдеров и

квантов и размышляет о различной природе знаний в области физики и финансов. На протяжении всего повествования он приходит к некоторым заключениям о возможности применения усовершенствованных методов физики в сумбурном мире финансов.

Карьера финансового аналитика: от физики к финансам — уникальная история, рассказанная от первого лица, с детальным разъяснением особенностей функционирования компаний Уолл-стрит.

Эманьюэл Дерман защитил докторскую диссертацию в Колумбийском университете по физике элементарных частиц. Он — автор многочисленных статей по физике, компьютерным наукам и финансам, а также один из авторов широко используемой модели процентных ставок Блэка–Дермана–Тойя и модели локальной волатильности Дермана–Кани. После начала своей академической карьеры и последующей службы в *AT&T Bell Laboratories*, в 1985 году он переходит в *Goldman, Sachs & Co*, где в 1997 году занимает пост генерального директора. Перечисляя его многочисленные награды и полученные звания, необходимо упомянуть, что в 2000 году *SunGard/IAFE* присвоила ему звание Финансового инженера года, а в 2002 году, по представлению журнала *Risk*, его имя было внесено в Зал Славы. В настоящее время он является директором программы по финансовому инжинирингу в Колумбийском университете, обозревателем журнала *Risk* и консультантом по вопросам риска в инвестиционной компании. Эманьюэл Дерман проживает в Нью-Йорке.