第一图书网, tushu007.com

<<股票指数期货>>

图书基本信息

书名：<<股票指数期货>>

13位ISBN编号：9787030219046

10位ISBN编号：703021904X

出版时间：2008-8

出版时间：科学出版社

作者：薛宏刚，徐成贤，徐凤敏　著

页数：227

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

第一图书网, tushu007.com

<<股票指数期货>>

前言

股票指数期货是20世纪80年代金融创新过程中出现的最重要、最成功的金融衍生工具之一，简称为股指期货。
它是以股票市场的价格指数为交易标的物，由交易双方签订的在未来某一特定时间按签约时约定的价格（指数点）进行股票指数交易的一种标准化期货合约。
随着国际股指期货的交易规模日趋扩大，各种新交易品种不断涌现，股指期货成为世界金融市场上最受投资者青睐的避险工具之一，也是目前全球金融衍生产品市场最具活力的交易品种。

随着中国资本市场的快速发展，开放式基金、社保基金和保险基金等机构投资者不断涌入证券市场。
为保证大资金的安全运作，中国资本市场急需股指期货等有效的避险工具，同时，股指期货也可以扩大中小投资者的投资渠道。
目前国家也在积极准备，以沪深300指数为标的物的中国首只股指期货即将推出。
对于广大投资者和基金管理者来说，这既是一个机遇，也具有很大的挑战性。
投资股指期货和应用股指期货避险对于大部分投资者来说都是一个新领域，掌握股指期货的基本理论和在实际中的具体应用方法非常必要和迫切。
本书正是在这样的背景下，总结作者近年来的教学和研究经验，并在广泛征求金融从业人员意见的基础上编写的，主要目的在于介绍股指期货的基本理论和主要交易策略。

第一图书网, tushu007.com

<<股票指数期货>>

内容概要

本书对股票指数期货的基本理论和方法作了比较系统的介绍，重点阐述股票指数期货的套利交易和套期保值交易。
全书分为三部分，第一部分包括第1～4章，主要介绍股票指数期货的基本概念，如期货、远期、股票指数、股票指数期货、股票指数期货的交易策略、定价方法与风险控制等基本概念和基本方法；第二部分包括第5～7章，主要介绍股票指数期货的套利交易的概念、方法，重点是具有实用价值的套利边界的确定方法、实现套利策略的关键技术——指数复制方法等；第三部分包括第8章和第9章，主要介绍利用股票指数期货管理系统性风险的套期保值方法，重点是股票指数期货的最优套期保值方法，采用不同风险度量，如方差、风险价值VaR等，考虑交易费用情形下最优套头比的确定方法以及套期保值的效率。
本书适合从事股票指数期货、金融工程、实证分析的研究人员与从事金融风险控制、管理以及金融衍生产品开发人员阅读，也可作为金融工程、金融数学、计算数学、应用数学等专业的高年级本科生、研究生和教师的教学和科研参考书。

第一图书网, tushu007.com

<<股票指数期货>>

书籍目录

第1章 认识金融期货 1.1 从金融衍生产品谈起 1.1.1 什么是金融衍生产品 1.1.2 金融衍生产品的产生与发展 1.1.3 金融衍生产品的特性与用途 1.1.4 金融衍生产品的风险 1.2 谈谈金融期货 1.2.1 金融期货的定义 1.2.2 几种常见的金融期货 1.3 什么是股票指数 1.3.1 股票指数的定义与计算方法 1.3.2 国际主要股票指数 1.3.3 中国主要股票指数 1.4 见识股票指数期货 1.4.1 股票指数期货的发展历史与现状 1.4.2 股票指数期货的特点 1.4.3 股票指数期货的功能 1.4.4 股票指数期货合约的细节 1.4.5 中国股指期货的发展过程第2章 股指期货的价格 2.1 金融资产的价格是怎样确定的 2.2 从金融远期价格谈起 2.2.1 金融远期合约定价方法 2.2.2 两类具体远期合约的定价 2.3 金融期货价格的确定 2.3.1 金融期货定价的一般方法 2.3.2 两种具体金融期货定价方法 2.4 股指期货的合理价格与无套利价格区间 2.4.1 股指期货定价的一般原理 2.4.2 不完美市场股指期货定价的一般原理第3章 股指期货的交易策略 3.1 套期保值交易 3.1.1 套期保值的分类 3.1.2 确定套头比的一般原则 3.2 套利交易 3.2.1 指数套利 3.2.2 跨期套利 3.2.3 跨市套利 3.3 投机交易第4章 股指期货的风险和风险控制 4.1 股指期货风险的类型 4.1.1 市场风险 4.1.2 操作风险 4.1.3 信用风险 4.1.4 流动性风险 4.1.5 结算风险 4.1.6 法律风险 4.2 股指期货风险的特点 4.2.1 风险的客观性 4.2.2 期货风险事件的突发性 4.2.3 风险损失巨大 4.2.4 风险发生的关联性 4.2.5 风险来源的复杂性 4.2.6 风险的放大性 4.2.7 风险的对称性 4.2.8 风险一定程度的可测性 4.3 股指期货风险的来源 4.3.1 产生股指期货风险的内在原因 4.3.2 产生股指期货风险的外在原因 4.4 股指期货风险的控制和防范 ……第5章 股票指数期货套利交易第6章 股指期货套利机会的确定第7章 指数复制第8章 股票指数期货的套期保值策略第9章 动态套期保值策略参考文献

第一图书网, tushu007.com

<<股票指数期货>>

章节摘录

第1章　认识金融期货　　1.1 从金融衍生产品谈起　　股票指数期货的全称是股票价格指数期货，最流行的叫法是股指期货，或指数期货，它是一种金融衍生产品。

对大多数的中国老百姓来说，金融衍生产品可能是一个比较陌生的词，因此，这一节先从金融衍生产品谈起，谈谈什么是金融衍生产品、金融衍生产品产生与迅速发展的原因、金融衍生产品有什么功能、哪些特点和作用等。

1.1.1　什么是金融衍生产品　　金融衍生产品又称金融衍生工具、金融衍生证券、衍生金融产品、衍生金融工具等。

不同于通常意义下我们生活中的各类产品，金融衍生产品是交易双方签订的一份金融合约。

手机，大家都非常熟悉，可以说它是一个电子产品，或通讯工具，如果购买了一部手机，就可以立即用它来拨打或接听电话、收发短信，或拍摄照片、播放音乐，只要它有这些功能。

对于金融衍生产品则不同，如果你持有了十份金融衍生产品合约，仅仅拥有了在合约确定的将来的某一天以合约指定的价格出售或购买合约指定的某种金融资产的义务或权利。

金融衍生产品从其首次问世到现在还只有三十五年左右的时间，对于究竟什么是金融衍生产品，国际上还没有一个大家所接受的统一的解释，我们采用1994年8月由国际互换和衍生品协会（International Swaps and Derivatives Association）对金融衍生产品所作的解释：　　金融衍生产品是涉及有关现金流量互换和旨在为交易者转移风险的双边合同。

合同到期日，交易的一方向交易的对方所需支付的金额是由基础商品、证券或指数的价格来决定的。

……

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