<<期权、期货和衍生证券>>

图书基本信息

书名: <<期权、期货和衍生证券>>

13位ISBN编号:9787508011929

10位ISBN编号:7508011929

出版时间:1997

出版时间:华夏出版社

作者:(美)约翰.赫尔

译者:张陶伟

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

<<期权、期货和衍生证券>>

书籍目录

目录

前言

第一章 介绍

- 1.1远期合约
- 1.2期货合约
- 1.3期权
- 1.4其它衍生证券
- 1.5交易者的类型
- 1.6小结

第二章 期货市场和期货合约套期保值应用

- 2.1期货合约的交易
- 2.2期货合约的特性
- 2.3保证金的操作
- 2.4报纸行情
- 2.5期货价格收敛于现货价格
- 2.6现金结算
- 2.7利用期货套期保值
- 2.8最佳套期比率
- 2.9向前延展的套期保值
- 2.10小结

第三章 远期和期货价格

- 3.1某些预备知识
- 3.2无收益证券的远期合约
- 3.3支付已知现金收益证券的远期合约
- 3.4支付已知红利率证券的远期合约
- 3.5一般结论
- 3.6远期价格和期货价格
- 3.7股票指数期货
- 3.8货币的远期和期货合约
- 3.9商品期货
- 3.10持有成本
- 3.11交割选择
- 3.12期货价格和预期将来的即期价格
- 3.13小结

附录3A: 当利率为常数时, 远期价格与期货价格相等的一个

证明

第四章 利率期货

- 4.1某些预备知识
- 4.2长期和中期国债期货
- 4.3短期国债期货
- 4.4欧洲美元期货
- 4.5久期
- 4.6基于久期的套期保值策略
- 4.7久期的局限性
- 4.8小结

<<期权、期货和衍生证券>>

第五章 互换

- 5.1利率互换的机制
- 5.2利率互换的定价
- 5.3货币互换
- 5.4货币互换的定价
- 5.5其它互换
- 5.6信用风险
- 5.7小结
- 第六章 期权市场
- 6.1期权交易所
- 6.2场外交易的期权
- 6.3期权合约的性质
- 6.4报纸上的期权行情
- 6.5交易
- 6.6保证金
- 6.7期权清算公司
- 6.8认股权证和可转换债券
- 6.9小结
- 第七章 股票期权价格的特征
- 7.1影响期权价格的因素
- 7.2假设和符号
- 7.3期权价格的上下限
- 7.4提前执行:不付红利股票的看涨期权
- 7.5提前执行:不付红利的看跌期权
- 7.6看跌与看涨期权之间平价关系
- 7.7红利的影响
- 7.8实证研究
- 7.9小结
- 第八章 期权的交易策略
- 8.1包括一个简单期权和一个股票的策略
- 8.2差价期权
- 8.3组合期权
- 8.4其他复合期权的损益状态
- 8.5小结
- 第九章 股票价格行为的一种模式
- 9.1马尔科夫性质
- 9.2维纳过程
- 9.3股票价格的行为过程
- 9.4模型回顾
- 9.5参数
- 9.6二叉树模型
- 9.7小结
- 第十章 Black Scholes模型的分析
- 10.1ITO定理
- 10.2股票价格的对数正态分布特性
- 10.3收益率的分布
- 10.4从历史数据估计的波动率

<<期权、期货和衍生证券>>

- 10.5利用简单二叉树模型对期权定价
- 10.6Black Schcles微分方程的基本概念
- 10.7Black Scholes微分方程的推导
- 10.8风险中性定价
- 10.9Black scholes定价公式
- 10.10累积正态分布函数
- 10.11公司发行的本公司股票认股权证
- 10.12隐含波动率
- 10.13波动率产生的原因
- 10.14红利
- 10.15小结

附录10A:ITO 定理的推导

附录10B:计算基于支付红利股票的美式看涨期权价值的精

确步骤

第十一章 股票指数期权、货币期权和期货期权

- 11.1支付已知红利股票的期权
- 11.2股票指数期权
- 11.3货币期权
- 11.4期货期权
- 11.5小结

附录11A:基于支付连续红利率股票衍生证券所满足的微分

方程的推导

附录11B:基于期货价格衍生证券所满足的微分方程的推导

第十二章 衍生证券定价的一般性方法

- 12.1单一基本变量
- 12.2利率风险
- 12.3基于几个状态变量的证券
- 12.4基于商品价格的衍生证券
- 12.5交叉货币期货和期权
- 12.6小结

附录12A:ITO 定律的一般表示式

附录12B:推导衍生证券所满足的一般微分方程

第十三章 期权与其它衍生证券的保值

- 13.1一个例子
- 13.2裸期权头寸与抵补期权头寸
- 13.3止损策略
- 13.4更复杂的保值策略
- 13.5Delta套期保值
- 13.6Theta
- 13.7Gamma
- 13.8Delta, Theta和Gamma之间的关系
- 13.9Vega
- 13.10RHO
- 13.11实际中的期权组合套期保值
- 13.12有价证券组合的保险
- 13.13小结

附录13.A 台劳展开和对冲参数

<<期权、期货和衍生证券>>

- 第十四章 数值方法
- 14.1蒙特卡罗模拟
- 14.2二叉树
- 14.3指数期权、货币期权和期货期权的二叉树法
- 14.4支付已知红利的股票期权的二叉树法
- 14.5基本二叉树方法的扩展
- 14.6避免负的概率
- 14.7有限差分方法
- 14.8期权定价的解析近似方法
- 14.9小结
- 附录14A: MAC MILKAN, BARONE ADESI和WHALEY
- 的美式期权价格的解析近似方法
- 第十五章 利率衍生证券
- 15.1交易所内的债券期权
- 15.2嵌入债券的期权
- 15.3有抵押的证券
- 15.4互换期权
- 15.5利率上限
- 15.6债券期权估值的简单方法
- 15.7简单模型的局限性
- 15.8研究人员构造期限结构所采用的传统方法
- 15.9Rendleman和Bartter模型
- 15.10均值回复
- 15.11 Vasicek模型
- 15.12Cox, Ingersoll和Ross模型
- 15.13两因素模型
- 15.14无套利模型
- 15.15Heath, Jarrow和Morton方法
- 15.16Ho和Lee模型
- 15.17Hull和White模型
- 15.18套期保值
- 15.19小结
- 第十六章 新型期权
- 16.1新型期权的类别
- 16.2基本定价工具
- 16.3美式路径依赖型期权
- 16.4基于两个相关资产的期权
- 16.5套期保值讨论
- 16.6小结
- 第十七章 Black S choles期权定价的几种方法
- 17.1利率和波动率变化已知的修正
- 17.2Merton随机利率模型
- 17.3偏差的定价
- 17.4几个模型
- 17.5定价偏差的回顾
- 17.6实证研究
- 17.7在实际中如何利用这些模型

<<期权、期货和衍生证券>>

17.8小结

附录17A:几个模型的定价公式

第十八章 信用风险

18.1资产暴露的性质

18.2确定资产的合约

18.3可能是资产或负债的合约

18.4国际清算银行的资本充足要求

18.5减少违约风险

18.6小结

第十九章 关键概念的回顾

19.1无风险的套期保值

19.2可交易证券和其它标的变量

19.3风险中性化定价

19.4 结束语

附表: 当X 0时N(x)表 附表: 当X 0时N(X)表

世界交易所名称 各种符号的总结

注释

<<期权、期货和衍生证券>>

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