

期权、期货和衍生证券



[期权、期货和衍生证券_下载链接1_](#)

著者:[加拿大] 约翰 · C · 赫尔

出版者:华夏出版社

出版时间:1997

装帧:平装

isbn:9787508011929

作者介绍:

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

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

10.5利用简单二叉树模型对期权定价

10.6Black—Schles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
- 13.5 Delta套期保值
- 13.6 Theta
- 13.7 Gamma
- 13.8 Delta, Theta和Gamma之间的关系
- 13.9 Vega
- 13.10 RHO
- 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
- 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
- 15.9 Rendleman和Bartter模型
- 15.10 均值回复
- 15.11 Vasicek模型
- 15.12 Cox, Ingersoll和Ross模型
- 15.13 两因素模型
- 15.14 无套利模型
- 15.15 Heath, Jarrow和Morton 方法
- 15.16 Ho和Lee模型
- 15.17 Hull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—Scholes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
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 $X \leq 0$ 时 $N(x)$ 表
附表：当 $X \geq 0$ 时 $N(X)$ 表
世界交易所名称
各种符号的总结
注释
• • • • • ([收起](#))

[期权、期货和衍生证券 下载链接1](#)

标签

金融

衍生产品

投资

期权期货和衍生证券

期权

期货

经济

MFE

评论

一本让我又爱又恨的书

华尔街的圣经

晕菜啊 我买的是英文原版 那个挑战啊 真的 本来就没学过金融专业的东西
再用英文读后果可想而知，但据说此书在哈佛还是很有知名度的是本非常好的书籍

[期权、期货和衍生证券 下载链接1](#)

书评

[期权、期货和衍生证券 下载链接1](#)