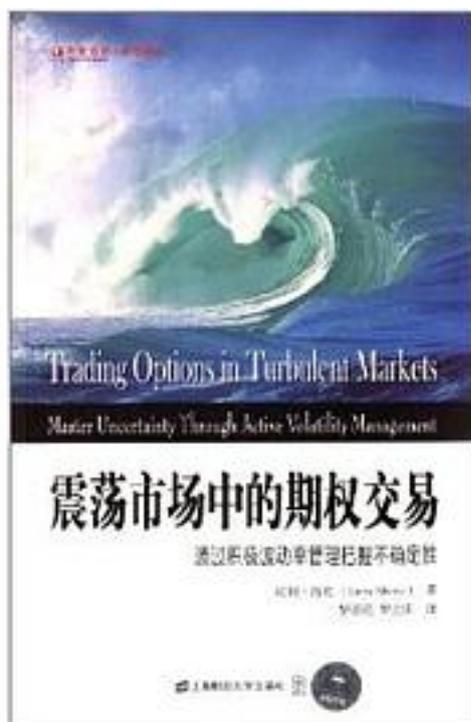


震荡市场中的期权交易



[震荡市场中的期权交易 下载链接1](#)

著者:拉利·肖夫

出版者:上海财经大学出版社

出版时间:2013-11-1

装帧:平装

isbn:9787564217709

《震荡市场中的期权交易:通过积极波动率管理把握不确定性》拥有大量的深度见解和实用性建议，这些重要的资料探究了如何把震荡市场转变为有利可图的机会，并且也揭示了在这样艰难的挑战中期权成为一个最佳利用工具的原因所在。

作者介绍:

目录: 总序

致谢

前言

第一部分理解市场动荡和期权波动率之间的关系

第1章利用期权管理风险和不确定性

风险是什么？

不确定性是什么？

从市场波动率中学到的7个教训

理解衍生品

期权的六大优势

第2章理解期权交易波动率

波动率作为一种资产类别

利用隐含波动率进行分析

隐含波动率揭示了什么？

基于历史波动率和隐含波动率之间的差异制定交易决策

尽可能多地重视波动率

波动率如何在交易大厅真实运作

波动率和不确定性：来自非理性期权交易者的教训

期权波动率交易的种类

第3章利用波动率制定投资决策

基于未来的预测

从历史波动率开始

隐含波动率

为何波动率随着股票下跌而增加？

隐含波动率与历史波动率

历史波动率与隐含波动率差异的原因

第4章波动率倾斜：微笑还是傻笑？

思考一些例子

随机游走和正态分布初级知识

处理正态分布的高阶矩

高偏度，低偏度，那又怎样？

“扁平”或“陡峭”偏度会预测未来吗？

对过度考虑偏度的警告

第二部分理解期权流动性及其与期权希腊字母、制定个人决策以及产生概率之间的关系

第5章波动率极值和期权德尔塔值

德尔塔值误用与执行概率

界定德尔塔

波动率和德尔塔的关系

较高波动率和德尔塔

较低波动率和德尔塔

德尔塔、时间和波动率

德尔塔、头寸德尔塔、波动率和专业交易者

第6章欺骗性行为：通过不稳定市场管理伽马

伽马值和波动率

在高波动率环境期间管理正伽马值

坏消息：总比你见到的要多

对高波动率环境下管理多头伽马的实际考量

高波动率环境中管理负伽马值

实际考虑高波动率中的负伽马值

与时间结构相关的伽马和波动率

小结

第7章价格激增：波动率和期权维加

隐含波动率和维加之间的关系

隐含波动率：价格模拟

期权维加和时间

期权维加及其相关希腊字母

期权维加的暗示

不要低估波动率和期权维加之间的关系

波动率和维加低灵敏度

在震荡市场中应用期权维加时的重要概念

小结

第8章沙漏中的沙子：波动率和期权西塔

利用波动率平衡时间衰减：交易者犯下错误

波动率和西塔：每位投资者需要知道些什么

第三部分 可供不确定时期应用的十项有效策略

第9章利用波动率策略进行交易准备

明智交易决策的影响因素

制定期权交易方法

成功交易者的思想

期权决策与其他

第10章买入—卖出，或持保看涨期权

买入—卖出（持保看涨期权）的定义

一个持保看涨期权策略的例子

持保看涨期权的理论与实践

持保看涨期权出售和隐含波动率

实践中的隐含波动率

在高波动率或下跌市场期间管理期权合约

波动市场中的高效看涨期权卖出

第11章现金担保看跌期权

思考现金担保看跌期权

在高波动率环境下利用现金担保看跌期权

现金担保看跌期权和波动率：风险和后果

收入策略：作为资产类别的波动率和现金担保看跌期权

头寸管理

第12章配对看跌期权：保护你的盈利

波动率、下行风险以及投资组合保险情况

为什么买入高波动率？

配对看跌期权

如何以及何时使用配对看跌期权

何时使用配对看跌期权的例子

配对看跌期权：有限的亏损、中性的波动率以及不受约束的上行潜力

配对看跌期权：现实生活中的例证

第13章双限期期权：午夜沉睡

双限期期权策略

双限期期权的类型

小结

双限期期权策略的结论

第14章跨式期权和异价跨式期权：波动率敏感策略的风险和回报

期权费的买入或卖出

跨式期权和异价跨式期权的特生

跨式期权和异价跨式期权比较

如何比较历史波动率和隐含波动率

相关性的影响和隐含波动率偏度

一种利用跨式期权

第15章垂直价差和波动率

垂直价差简介

交易者进行垂直价差交易的理由

设计你的垂直价差

垂直价差和希腊字母风险

作为纯波动率交易的垂直价差
比较垂直价差的波动率效果
小结：比较垂直价差和隐含波动率
第16章日历价差：交易西塔和维加
日历价差——交易时间
日历价差的风险和回报
具有牛市预期的日历价差
对日历价差和波动率的思考与观察
第17章比率价差：量身定制交易目标
逆向价差和比率价差如何运作
逆向价差
比率价差
希腊字母值和逆向价差或比率价差
逆向价差或比率价差的配置和定价
协调波动率和逆向价差或比率价差
第18章蝶式价差
构建蝶式价差
蝶式价差作为波动率投资
希腊字母值和蝶式价差
蝶式价差的结构化及定价
震荡市场中的蝶式价差交易
第19章铁蝶式价差和鹰式价差
铁蝶式价差
鹰式价差
铁蝶式价差、鹰式价差和波动率市场
· · · · · (收起)

[震荡市场中的期权交易_下载链接1](#)

标签

期权

波动率

金融

交易

投资

金融经济

量化交易

量化

评论

缺点是很多问题都点到为止，说这个就是这样啦blah blah，我狂点头然后一翻页，没了。其次就是翻译的很……那些希腊字母都翻译的啥玩意儿啊？

有可能是翻译的原因，读起来太晦涩了，且逻辑不是很强。 [2015年1月]

[震荡市场中的期权交易_下载链接1](#)

书评

[震荡市场中的期权交易_下载链接1](#)