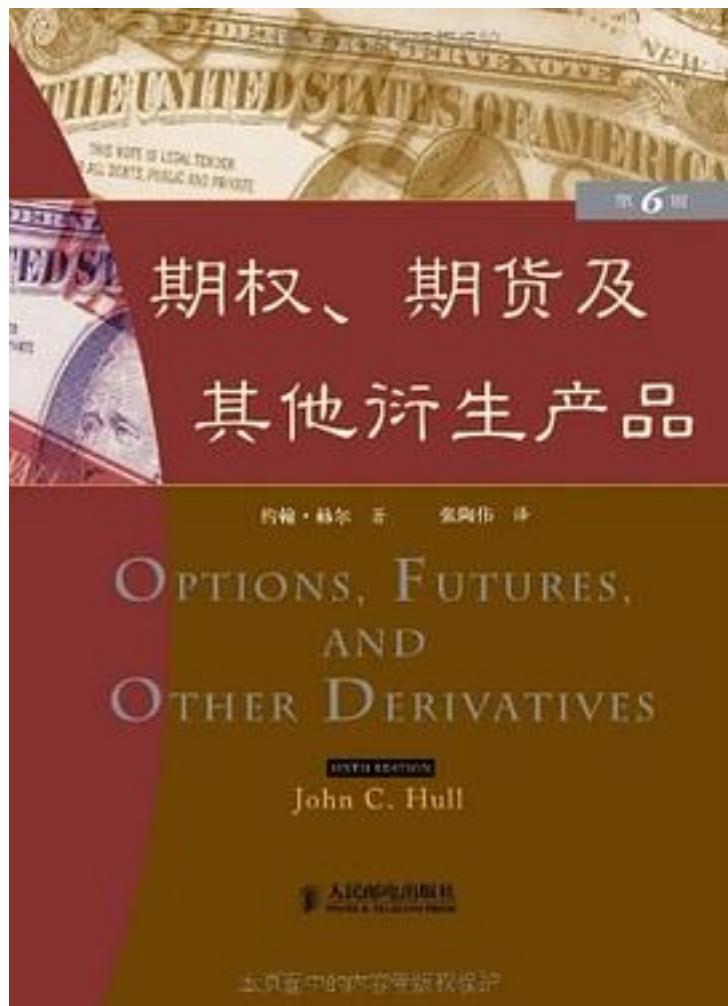


# 期权、期货及其他衍生产品



[期权、期货及其他衍生产品 下载链接1](#)

著者:[加拿大] 约翰 · C · 赫尔

出版者:机械工业出版社

出版时间:2009-1

装帧:平裝

isbn:9787111254379

《期权、期货及其他衍生产品》对金融衍生品市场中期权与期货的基本理论进行了系统

阐述，提供了大量业界事例。主要讲述了期货市场的运作机制、采用期货的对冲策略、远期及期货价格的确定、期权市场的运作过程、期权市场的运作过程、股票期权的性质、期权交易策略以及信用衍生产品、布莱克-斯科尔斯模型、希腊值及其运用、气候和能源与保险衍生产品等。

作者介绍:

约翰·赫尔(John

C.Hull)，衍生产品和风险管理教授，在衍生产品和风险管理领域享有盛名，研究领域包括信用风险、经理股票期权、波动率曲面、市场风险以及利率衍生产品。他和艾伦·怀特(Alan

White)教授研发出的赫尔一怀特(Hull-White)利率模型荣获Nikko-LOR大奖。他曾为北美、日本和欧洲多家金融机构提供金融咨询。

约翰·赫尔教授著有《风险管理与金融机构》、《期权、期货及其他衍生产品》和《期权与期货市场基本原理》等金融专著。这些著作被翻译成多种语言，并在世界不同地区的交易大厅中广泛采用。赫尔曾荣获多项大奖，其中包括多伦多大学著名的Northrop Frye教师大奖，在1999年他被国际金融工程协会(International Association of Financial Engineers)评为年度金融工程大师(Financial Engineer of the Year)。

约翰·赫尔教授现任职于多伦多大学罗特曼管理学院，曾任教于加拿大约克大学、美国纽约大学、英国克兰菲尔德大学、英国伦敦商学院等。他现为8个学术杂志的编委。

目录: 推荐序一推荐序二译者序作者简介译者简介前言第1章 导言 1.1 交易所市场 1.2 场外市场 1.3 远期合约 1.4 期货合约 1.5 期权合约 1.6 交易员的种类 1.7 对冲者 1.8 投机者 1.9 套利者 1.10 危害 小结 推荐阅读 练习题 作业题第2章 期货市场的运作机制第3章 利用期货的对冲策略第4章 利率第5章 远期和期货价格的确定第6章 利率期货第7章 互换第8章 期权市场的运作过程第9章 股票期权的性质第10章 期权交易策略第11章 二叉树简介第12章 维纳过程和伊藤引理第13章 布莱克斯科尔斯默顿模型第14章 雇员股票期权第15章 股指期权与货币期权第16章 期货期权第17章 希腊值第18章 波动率微笑第19章 基本数值方法第20章 风险价值度第21章 估计波动率和相关系数第22章 信用风险第23章 信用衍生产品第24章 特种期权第25章 气候、能源以及保险衍生产品第26章 再论模型和数值算法第27章 鞍与测度第28章 利率衍生产品：标准市场模型第29章 曲率、时间与Quanto调整第30章 利率衍生产品：短期利率模型第31章 利率衍生产品：HJM与LMM模型第32章 再谈互换第33章 实物期权第34章 重大金融损失以及借鉴意义术语表附录A DerivaGem软件说明附录B 世界上的主要期权期货交易所附录C  $x \leq 0$  时  $N(x)$  的取值附录D  $x \geq 0$  时  $N(x)$  的取值  
· · · · · (收起)

[期权、期货及其他衍生产品 下载链接1](#)

标签

金融

期权、期货及其他衍生产品

经济

经济学

投资

教材

期货

金融工程

评论

书是好书，翻译太差劲了～连书名都翻得那么奇怪...明明是《选择，未来和无限可能》那么励志的名字好吧！||求期末轻虐...

-----  
选择，未来和其它

-----  
这货不是课本……reading  
list上都是纯英文的看不懂就随便找个有中文版本来看，我一定是傻逼吧QQQAQQQ (。)

-----  
只读了前几章，后面大部分主要还是衍生品和期权定价问题，完全不适合我这种只做股票和期货的纳米级散户阅读……

-----  
万恶的教科书T^T

课后习题没答案。。。我悲剧了

两个译者还是挺牛逼的，结合原版学习各种概念和模型的时候需要这书，再结合Bodie的《investment》就更加容易了。

给这本书一个大大的姚明脸。我觉得所谓衍生品就是偷换概念么根本没意思啊。。。坚持认为Finance这个圈子的原理跟实体经济其实区别不到哪里去。所啊，最该好好学的依然是经济学（呵呵我就是个水逼）

翻译参考书

C7

FDR 可恶的维他命老师

所谓bible就是通俗易懂人人上手。

classical.

卡其往这看！！！里面关于商品期货的好像不多。。。期货讲课的重点印象中都在金融期货上，不晓得对你作用大不大

这本书编的真的很一般。自学起来进度非常慢。还好老师的讲义编的比较有逻辑思路清晰，复习自学的时候完全靠着讲义可以撑过来。我印象最深的就是用两种方法算swap的价值，书里就只列了两个表，让你自己领悟表里那一大堆数据怎么算出来的。可把我纠结了好一段时间……所幸这门课有老师强顶大局卷子简单，不然如此高洋上的衍生金

融工具真是要跪的节奏啊。

蓝海斯坦保佑我明日~

考试之前为速成才看的中文版，其实还是看原版概念清晰

为写论文又看了一次。

超超超低空飞过~

妈的翻译的跟屎一样！译者去死吧！

[期权、期货及其他衍生产品 下载链接1](#)

## 书评

《期权、期货及其他衍生产品》这本书进入中国，最早是在1999年由华夏出版社翻译出版的原书第3版。这个版本的翻译、排版甚至印刷都是很差的，但就是这样一个很烂的版本，2004年也已经是第三次印刷，可见赫尔教授在衍生品领域的号召力。出于迎接股指期货推出的市场考虑，去年有...

最近阅读的翻译成中文的外国书总体给人的印象就是流水线上的作业，粗制滥造，错误连篇。大家千万不要以为译者是加拿大的内部人士质量就不错了。举个简单的例子吧，如果我记忆没错，在第三章关于基差有这么段话，大概意思就是：相对短头寸而言，基差扩大对于头寸持有者的状况将...

不知是期货这个主题本身就有意思,还是作者功夫了得... 总之这本书读起来很享受^  
推荐给想学习相关理论的朋友 即使统计知识并不太足也没关系

感觉上只要具备高中数学知识, 再加一点微积分, 就够了. 有的地方有些绕, 但琢磨的过程很有趣, 有点像猜谜语.... 赚钱的学问也很...

如题！非常糟糕！当年年少无知随手买的，害自己不浅，果断买了本原版的看！望后人不要重蹈我的覆辙花这个冤枉钱

什么叫我的评论太短啊什么叫我的评论太短啊什么叫我的评论太短啊什么叫我的评论太短啊什么叫我的评论太短啊这种翻得比苍蝇还要恶心的书难道要我写满500字才能算...

很不幸的买到英文原著，我原以为是中文版的。

花了很长的功夫看完，虽然很吃力但是收获很大，对国产的垃圾书来说，这本书让我觉得它配上的印刷它的那些纸和墨。希望有机会多读几遍，我可怜的英文啊……

还没读完，觉得期权部分写得已经极赞了。如果没有这本书，我绝对不会对binomial tree和ito's lemma有今天这样的理解。书好，练习册也不错。推荐一起买。

"进入一个5年期的互换交易，收入现金流为LIBOR，支出现金流为5年期互换利率“  
原文为 "Enter into a swap to exchange the LIBOR income for the 5-year swap rate."  
意思是用之前的得到LIBOR利率去交换互换利率。翻译把收入支出搞反了图7-8里的  
”估计日期“应为”定...

经典就不用说了，基本上讲衍生品的入门课都会以此书作为教材。

优点是比较直观，有不少实际操作的细节在里面，另外也比较体面地回避了复杂的数学，B-S之前的内容都还算容易。

B-S之后的数学比较多，要回避是不可能的，但学起来还成。Ito Lemma是用泰勒展开的方法推导的，不严...

七七八八看了许多lecture notes和翻 wikipedia 等等，几年后终于有时间看看原书，真是惊为天人，通俗易懂但有不失严谨，每章内容相当稳定地好。口碑不是靠广告，是靠口口相传的。错过误终生，如果你要做金融的话，不管是具体哪个行业。就连商业银行，可能读了以后也能有些用...

---

关于衍生品的教材中，个人看过最好的中级教材，内容很全面，推导很清楚，直觉很靠谱，不怪被n多人奉为经典。而且，竟然有研究生用这本书当教材的，可见这本书影响力之大啊。anyway，如果是本科的话，非常值得一看，其他专业转金融硕的看看也挺好，建立好的intuition对后面复杂...

---

这本书真的是介绍金融衍生品的书中的经典之作，名副其实。此书详细介绍了期货、互换、FRA和期权以及各种组合期权的特点、现金流、怎样用于套期保值和套利。并且深入浅出地讲解了BLACK-SCHOLES公式的推导。翻译得也很好，实在是学金融的人必备的收藏之作啊。

---

这书太深奥，我也是刚刚开始接触这些东西。不过我是在长沙弘业期货公司跟他们学，看书有点纸上谈兵的感觉，真正去跟着他们摆弄了才理解深刻。后来他们给我做模拟盘，有兴趣可以加我qq交流下1410002635。

---

第6版相对1~5增加了好多内容。尤其是在rate derivative方面。另外相对来说更贴近实际产品。但相对前5版这本书显得太太太厚了，重点也不鲜明。建议读者从体系框架完美的第3版开始看，而后再看第6版新增的内容即可。另外，其实本书是金融市场的入门书，里面的模型和产品都是...

---

Fantastic textbook that ascribes to the clarity of its writing style and graphs, also the integrated use of real world examples.

---

书写的很好 深入简出 但毕竟不是大师 有其自身缺陷，前面部分论述过程过于迂腐 涉及实际操作细节部分过多 请看BODIE INVESTMENTS相应部分 简约而不简单 该书后半部分描述布朗运动相当好。

---

写的真好，通俗易懂，可以很流畅的通读。越看越有味，本来想当作催眠，每天在临睡前看的，想不到越看精神兴奋度越高，竟然睡不着了，导致最近睡眠缺少，昏倒。。。现在才知道为什么那么多留美的物理和数学博士最后都会到华尔街工作，金融里还是需要很多数学的，不过还好，俺高...

---

本人主修软件工程，选修金融学作为第二专业。如果了解软件工程的人都知道，我们很多教材都用的英文原版的，实际上大家也都买了中文译本在看。而金融学这边很多经典教材也都是外国人写的，一般都是用的翻译版。我用了这么多书里面，唯独这本书，翻译简直就是错漏百出，什么公式...

---

这本书是华尔街人手一本的书。作者从读者金融学者的角度写这本书。书中有大量的例子与实际操作中的各种表等，还伴随着习题供读者更直接的理解。读完这本书后能够很好的掌握期权期货及其他衍生品的基本知识和原理。我觉得这本书读者很享受，我也很爱读，读的时候让你产生一种对...

---

[期权、期货及其他衍生产品 下载链接1](#)