

《期权波动率与定价：高级交易病

图书基本信息

《期权波动率与定价：高级交易病

内容概要

《期权波动率与定价：高级交易病

作者简介

书籍目录

| | |
|-------------------|-----|
| 总序 | |
| 第1版前言 | |
| 新版前言 | |
| 第1章 期权术语 | 1 |
| 1.1 合约规范 | 1 |
| 1.2 执行与指派 | 4 |
| 1.3 市场诚信 | 8 |
| 1.4 保证金要求 | 10 |
| 1.5 结算流程 | 10 |
| 第2章 基础策略 | 13 |
| 2.1 简单的买入、卖出策略 | 14 |
| 2.2 风险/收益特征 | 17 |
| 2.3 组合策略 | 20 |
| 2.4 构建到期损益图 | 25 |
| 第3章 理论定价模型导论 | 36 |
| 3.1 期望收益 | 38 |
| 3.2 理论价值 | 39 |
| 3.3 关于模型 | 40 |
| 3.4 一种简单的方法 | 42 |
| 3.5 执行价格 | 49 |
| 3.6 到期时间 | 49 |
| 3.7 标的合约价格 | 50 |
| 3.8 利率水平 | 51 |
| 3.9 股利 | 52 |
| 3.10 波动率 | 53 |
| 第4章 波动率 | 54 |
| 4.1 随机游走和正态分布 | 54 |
| 4.2 均值和标准差 | 60 |
| 4.3 标的资产价格作为分布的均值 | 63 |
| 4.4 波动率是作为标准差 | 64 |
| 4.5 对数正态分布 | 65 |
| 4.6 每日和每周的标准差 | 69 |
| 4.7 波动率和观测到的价格变化 | 71 |
| 4.8 关于利率产品 | 72 |
| 4.9 波动率的种类 | 74 |
| 第5章 利用期权的理论价值 | 86 |
| 第6章 期权价值与变化的市场条件 | 102 |
| 6.1 DELTA | 105 |
| 6.2 GAMMA | 110 |
| 6.3 THETA | 119 |
| 6.4 VEGA或KAPPA | 122 |
| 6.5 RHO | 126 |
| 6.6 总结 | 128 |
| 第7章 价差导论 | 137 |
| 7.1 什么是价差 | 138 |
| 7.2 为什么使用价差 | 144 |
| 7.3 作为风险管理工具的价差 | 145 |

第8章 波动率价差 148

- 8.1 反套利价差 149
- 8.2 比例垂直价差 151
- 8.3 跨式期权 152
- 8.4 宽跨式期权 154
- 8.5 蝶式期权 157
- 8.6 时间价差 161
- 8.7 利率变化和股利变化的影响 168
- 8.8 对角价差 171
- 8.9 其他变形 172
- 8.10 价差敏感度指标 174
- 8.11 选择合适的交易策略 182
- 8.12 调整 185
- 8.13 价差指令输入 186

第9章 风险因素 189

- 9.1 选择最好的价差 189
- 9.2 现实的考虑 198
- 9.3 误差幅度有多大 205
- 9.4 股利和利息 206
- 9.5 什么是好的价差 210
- 9.6 调整 211
- 9.7 投资风格问题 214
- 9.8 流动性 215

第10章 牛市价差与熊市价差 218

- 10.1 裸头寸 218
- 10.2 牛、熊比例价差 219
- 10.3 牛、熊蝶式期权与牛、熊时间价差 220
- 10.4 垂直价差 222

第11章 期权套利 234

- 11.1 合成头寸 234
- 11.2 转换套利与反转套利 239
- 11.3 套利风险 247
- 11.4 盒式套利 253
- 11.5 卷筒式套利 257
- 11.6 在波动率价差中应用合成头寸 260
- 11.7 不利用理论价值进行交易 262

第12章 美式期权的提前执行 269

- 12.1 期货期权 269
- 12.2 股票期权 271
- 12.3 提前执行对交易策略的影响 280

第13章 利用期权合约套保 288

- 13.1 保护性看涨期权和保护性看跌期权 289
- 13.2 持保立权 292
- 13.3 篱式期权 295
- 13.4 复杂套保策略 298
- 13.5 投资组合保险 302

第14章 再论波动率 306

- 14.1 波动率的特征 306
- 14.2 波动率预测 311

| | | |
|--------------------|------------------|-----|
| 14.3 | 一种实用的方法 | 315 |
| 14.4 | 关于隐含波动率的思考 | 324 |
| 第15章 股指期货与指数期权 334 | | |
| 15.1 | 什么是指数 | 334 |
| 15.2 | 指数的计算 | 335 |
| 15.3 | 复制指数 | 337 |
| 15.4 | 股指期货 | 338 |
| 15.5 | 指数套利 | 343 |
| 15.6 | 指数期权 | 347 |
| 15.7 | 指数市场的偏差 | 363 |
| 第16章 市场间价差 367 | | |
| 16.1 | 市场间对冲 | 372 |
| 16.2 | 波动率关系 | 373 |
| 16.3 | 市场间波动率价差 | 376 |
| 16.4 | 基于价格差异的期权 | 391 |
| 第17章 头寸分析 393 | | |
| 17.1 | 一些简单的例子 | 393 |
| 17.2 | 为头寸做图 | 400 |
| 17.3 | 复杂头寸 | 408 |
| 17.4 | 期货期权头寸 | 415 |
| 第18章 模型与真实世界 427 | | |
| 18.1 | 无摩擦市场假设 | 428 |
| 18.2 | 期权存续期内利率不变假设 | 430 |
| 18.3 | 期权存续期内波动率不变假设 | 431 |
| 18.4 | 连续交易假设 | 437 |
| 18.5 | 波动率与标的合约价格大小无关假设 | 443 |
| 18.6 | 偏态与峰态 | 446 |
| 18.7 | 波动率倾斜 | 448 |
| 18.8 | 最后的思考 | 461 |
| 附录A | 期权术语表与相关专有名词 | 463 |
| 附录B | 期权定价的数学原理 | 472 |
| 附录C | 波动率价差的特征 | 492 |
| 附录D | 什么是正确的交易策略 | 493 |
| 附录E | 合成与套利关系 | 495 |
| 附录F | 推荐读物 | 498 |
| 译后记 | | 503 |

《期权波动率与定价：高级交易病

精彩短评

- 1、中金所翻译经典波动率书
- 2、难得的好书。从John Hull的一大堆公式转移过来，刚开始会觉得这本书写的不够严谨，但是慢慢的发现这才是真正在交易行业拼杀出来的交易员的世界。最重要的就是建立直觉。
- 3、很好的一本书，翻译的也很好。基本上涵盖了期权的方方面面。作者思路清晰，一层一层的剥皮，一点都不晦涩。

另外，感觉作者的另外一本书是从这里面扣出来的一部分，基本上都包含在这本书里。另外一本见ISBN: 9787111484639

- 4、比较基础，初学者可以看，虽然书名有“高级”
- 5、CRR定价BS模型讲的不错诶.....
- 6、比较基础
- 7、讲解期权定价和交易的好书。不过交易太过复杂，未必适合个人投资者参与。

《期权波动率与定价：高级交易病

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：www.tushu000.com