

《期权、期货及其他衍生产品(原书总

图书基本信息

书名：《期权、期货及其他衍生产品(原书第9版)》

13位ISBN编号：9787111484371

出版时间：2014-11-1

作者：约翰·赫尔 (John C. Hull)

页数：664

译者：王勇,索吾林

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《期权、期货及其他衍生产品(原书总

内容概要

《华章教材经典译丛:期权、期货及其他衍生产品(原书第9版)》对于从业者来说是一本“圣经”。对于高校学生来说，它是一本畅销教材。《华章教材经典译丛:期权、期货及其他衍生产品(原书第9版)》针对当前金融问题进行了更新和改写，建立了实务和理论的桥梁，并且尽量少的采用数学知识，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、雇员股票期权的性质、期权交易策略以及信用衍生产品、布莱克斯科尔斯默顿模型、希腊值及其运用等。

《期权、期货及其他衍生产品(原书总

作者简介

约翰·赫尔(John C.Hull)，现任职加拿大多伦多大学罗特曼管理学院，曾执教约克大学、纽约大学、英国伦敦商学院等高校。在衍生品以及风险管理领域享有盛誉，曾经荣获Nikko—LOR大奖，被国际金融工程协会授予“年度金融工程大师”称号。主要研究信用风险、雇员股票期权、波动率曲面、市场风险和利率衍生产品。

书籍目录

推荐序一	
推荐序二	
译者序	
前言	
作者简介	
译者简介	
第1章 引言 1	
1.1 交易所市场 / 2	
1.2 场外市场 / 3	
1.3 远期合约 / 5	
1.4 期货合约 / 7	
1.5 期权合约 / 7	
1.6 交易员的种类 / 9	
1.7 对冲者 / 10	
1.8 投机者 / 11	
1.9 套利者 / 13	
1.10 危险 / 14	
小结 / 15	
推荐阅读 / 15	
练习题 / 15	
作业题 / 17	
第2章 期货市场的运作机制 19	
2.1 背景知识 / 19	
2.2 期货合约的规格 / 21	
2.3 期货价格收敛到即期价格 / 22	
2.4 保证金账户的运作 / 23	
2.5 场外市场 / 26	
2.6 市场报价 / 29	
2.7 交割 / 30	
2.8 交易员类型和交易指令类型 / 31	
2.9 制度 / 32	
2.10 会计和税收 / 33	
2.11 远期与期货合约的比较 / 34	
小结 / 35	
推荐阅读 / 36	
练习题 / 36	
作业题 / 38	
第3章 利用期货的对冲策略 39	
3.1 基本原理 / 39	
3.2 拥护与反对对冲的观点 / 41	
3.3 基差风险 / 43	
3.4 交叉对冲 / 46	
3.5 股指期货 / 49	
3.6 向前滚动对冲 / 53	
小结 / 54	
推荐阅读 / 55	
练习题 / 56	

作业题 / 57

附录3A 资本资产定价模型 / 58

第4章 利率 60

4.1 利率的种类 / 60

4.2 利率的度量 / 62

4.3 零息利率 / 64

4.4 债券定价 / 64

4.5 确定国库券零息利率 / 65

4.6 远期利率 / 67

4.7 远期利率合约 / 69

4.8 久期 / 71

4.9 曲率 / 74

4.10 利率期限结构理论 / 74

小结 / 76

推荐阅读 / 77

练习题 / 77

作业题 / 78

第5章 如何确定远期和期货价格 80

5.1 投资资产与消费资产 / 80

5.2 卖空交易 / 80

5.3 假设与符号 / 82

5.4 投资资产的远期价格 / 82

5.5 提供已知中间收入的资产 / 85

5.6 收益率为已知的情形 / 86

5.7 对远期合约定价 / 87

5.8 远期和期货价格相等吗 / 89

5.9 股指期货价格 / 89

5.10 货币的远期和期货合约 / 91

5.11 商品期货 / 93

5.12 持有成本 / 95

5.13 交割选择 / 96

5.14 期货价格与预期未来即期价格 / 96

小结 / 98

推荐阅读 / 99

练习题 / 99

作业题 / 100

第6章 利率期货 102

6.1 天数计算和报价惯例 / 102

6.2 美国国债期货 / 104

6.3 欧洲美元期货 / 108

6.4 基于久期的期货对冲策略 / 112

6.5 对于资产与负债组合的对冲 / 114

小结 / 114

推荐阅读 / 115

练习题 / 115

作业题 / 116

第7章 互换 118

7.1 互换合约的机制 / 119

7.2 天数计算惯例 / 123

- 7.3 确认书 / 123
- 7.4 相对优势的观点 / 124
- 7.5 互换利率的本质 / 127
- 7.6 确定LIBOR / 互换零息利率 / 127
- 7.7 利率互换的定价 / 128
- 7.8 期限结构的效应 / 131
- 7.9 固定息与固定息货币互换 / 131
- 7.10 固定息与固定息货币互换的定价 / 134
- 7.11 其他货币互换 / 136
- 7.12 信用风险 / 136
- 7.13 其他类型的互换 / 138
- 小结 / 140
- 推荐阅读 / 140
- 练习题 / 140
- 作业题 / 142
- 第8章 证券化与2007年信用危机 144
- 8.1 证券化 / 144
- 8.2 美国住房市场 / 147
- 8.3 问题出在哪里 / 150
- 8.4 危机的后果 / 151
- 小结 / 153
- 推荐阅读 / 153
- 练习题 / 153
- 作业题 / 154
- 第9章 OIS贴现、信用以及资金费用 155
- 9.1 无风险利率 / 155
- 9.2 OIS利率 / 157
- 9.3 当用OIS贴现时互换和远期利率合约的价值 / 159
- 9.4 OIS还是LIBOR：哪一个正确 / 160
- 9.5 信用风险：CVA和DVA / 161
- 9.6 融资费用 / 162
- 小结 / 163
- 推荐阅读 / 164
- 练习题 / 164
- 作业题 / 165
- 第10章 期权市场机制 166
- 10.1 期权类型 / 166
- 10.2 期权头寸 / 168
- 10.3 标的资产 / 169
- 10.4 股票期权的细节 / 169
- 10.5 交易 / 173
- 10.6 佣金 / 174
- 10.7 保证金 / 174
- 10.8 期权结算公司 / 176
- 10.9 监管制度 / 176
- 10.10 税收 / 177
- 10.11 认股权证、雇员股票期权和可转换债券 / 178
- 10.12 场外市场 / 178
- 小结 / 179
- 推荐阅读 / 179

练习题 / 179
作业题 / 181
第11章 股票期权的性质 182
11.1 影响期权价格的因素 / 182
11.2 假设与记号 / 185
11.3 期权价格的上限与下限 / 185
11.4 看跌—看涨平价关系式 / 188
11.5 无股息股票上看涨期权 / 190
11.6 无股息股票上看跌期权 / 192
11.7 股息对于期权的影响 / 193
小结 / 194
推荐阅读 / 194
练习题 / 195
作业题 / 196
第12章 期权交易策略 197
12.1 保本债券 / 197
12.2 包括单一期权与股票的策略 / 199
12.3 差价 / 200
12.4 组合 / 207
12.5 具有其他收益形式的组合 / 209
小结 / 209
推荐阅读 / 210
练习题 / 210
作业题 / 211
第13章 二叉树 213
13.1 一步二叉树模型与无套利方法 / 213
13.2 风险中性定价 / 216
13.3 两步二叉树 / 218
13.4 看跌期权例子 / 220
13.5 美式期权 / 220
13.6 Delta / 221
13.7 选取u和d使二叉树与波动率吻合 / 221
13.8 二叉树公式 / 223
13.9 增加二叉树的步数 / 224
13.10 使用DerivaGem软件 / 224
13.11 其他标的资产上的期权 / 225
小结 / 227
推荐阅读 / 228
练习题 / 228
作业题 / 229
附录13A 由二叉树模型推导布莱克—斯科尔斯—默顿期权定价公式 / 230
第14章 维纳过程和伊藤引理 234
14.1 马尔科夫性质 / 234
14.2 连续时间随机过程 / 235
14.3 描述股票价格的过程 / 239
14.4 参数 / 241
14.5 相关过程 / 242
14.6 伊藤引理 / 242
14.7 对数正态分布的性质 / 244

小结 / 244

推荐阅读 / 245

练习题 / 245

作业题 / 246

附录14A 伊藤引理的推导 / 247

第15章 布莱克—斯科尔斯—默顿模型 249

15.1 股票价格的对数正态分布性质 / 250

15.2 收益率的分布 / 251

精彩短评

- 1、小错误多到几乎不能忍...
- 2、非常实用
- 3、经典教材，但是翻译不太好...
- 4、很厚的一本书，金融工程还是有难度的，但是对翻译并不满意，好多句子可以有更容易理解的翻译方式而不至于产生歧义
- 5、原版书是很棒的教科书，因为急着写论文所以下载了中文版的第九版。看到第十五章导言第一页就已经发现了两个翻译错误。实在是不能忍。
- 6、这本终于可以标记读过了！还是略散。

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