

《期权 衍生品与对冲》

图书基本信息

书名：《期权 衍生品与对冲》

13位ISBN编号：9787552912820

出版时间：2014-12

作者：徐正平

页数：288

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

《期权衍生品与对冲》

内容概要

这本书首先经过国外一些期权自动做市交易员以及场外期权从业人员试读后才面世的。当前期权培训过程中很多人误解期权复杂，感觉比较痛苦。希望这本书能厘清这些误区。理解期权本身并不复杂，毕竟大家关注的是对自己实用的那几招交易策略。想了解更多几类市场玩家，那就多读几章，比如期权做市。这本书没有任何复杂数学，顶多加减乘除，却又全面介绍了普通投资策略、期权做市、场外期权。对于普通策略以及期权做市，深度足够。对于某些场外期权来说，要深度的确需要借用数学，本书不关注数学但点明产品其本质。在场外案例中，对08年的东航案例进行一次深度剖析，剖析其定价与对冲以及交易应对。作者写本书的目的是期望中国的期权市场从一上市就呈现出一个绝对定价和套利定价都呈现出一个相对成熟的市场状态，而这需要两方面的教育：普通投资的教育和期权做市的教育；也期望本书能减少投资者刚入期权交易时的学费，千万不要仅仅被盈利的欲望而驱使，而没有任何准备，就像书中的特斯拉期权案例一样走进战火之中去搏杀。一个认知上的误解，都可能让交易付出一笔学费。书中任何问题都可加微信或者QQ群期权工场进行后续咨询。

书籍目录

第1章 期权市场基础

本章新意导读

1.1 衍生品发展史

1.2 期限结构

期限结构介绍

期限结构升贴水形成原因

期现价格收敛过程

1.3 期权市场基础

期权术语

看涨期权与看跌期权平价关系

容易被误解的期权分类概念

期权价格的影响因素

期权时间价值收敛为0过程

第2章 期权基本交易策略

本章新意导读

2.1 买入单个期权

概率与交易

衍生品交易的两个预期

杠杆与择时

风险管理需求

期权价格的中途波动

投资者案例：为了忘却的纪念，买特斯拉期权的悲惨经历

索罗斯与期权投资组合

康宝莱大战

2.2 卖出单个期权

卖出看涨期权

巴菲特与史玉柱卖出看跌期权

2.3 跨式组合和宽跨式组合

2.4 看涨期权价差

2.5 看跌期权价差

2.6 期权两大无风险套利关系

2.7 蝶式组合和鹰式组合

2.8 时间价差

2.9 区间组合和领子组合

2.10 头寸调整

第3章 BSM公式和动态对冲

本章新意导读

3.1 动态对冲与静态对冲

3.2 期权价格影响因素的量化----BSM公式

3.3 波动率

3.4 期权价格分解

3.5 希腊参数

Delta

Gamma

Theta

Vega

其他参数

3.6 希腊参数应用注意点

附录故事：利用动态对冲获利的前辈们

第4章 期权做市

本章新意导读

4.1 做市商制度基础知识

美国做市商制度的发展历程

做市商的盈利模式

做市商报价模式

感受供需

4.2 期权做市

期权做市：隐含波动率报价

期权做市：Delta对冲

期权做市：Delta对冲后gamma-theta权衡 以及Vega权衡

期权做市：其它比如到期日等情况

4.3 美国最大做市商KCG公司

第5章 自动化与高频交易

5.1 高频交易介绍

5.2 套利以及美国NMS制度

套利

美股NMS制度：分割的市场

5.3 具体做市的时候订单排队优先权

排队优先权-----订单类型

排队优先权--- 最小变动价位美分以下报价 (sub--penny)

排队优先权——速度

黑池

订单操纵（虚假订单）

5.4 高频交易在外汇债券领域的应用和探讨

第6章 场外期权

第7章 波动率与交易理念

《期权 衍生品与对冲》

精彩短评

- 1、内容详实 思路清晰 作者实际经验与理论水平都很高 所有相关书籍里最好的一本
- 2、给刚刚从学校毕业只有理论思维的新人做培训挺好的，算是了解一下市场和交易是怎么看的。

《期权 衍生品与对冲》

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