

<<期权、期货及其他衍生产品>>

图书基本信息

书名：<<期权、期货及其他衍生产品>>

13位ISBN编号：9787115193476

10位ISBN编号：7115193479

出版时间：2009-7

出版时间：人民邮电出版社

作者：约翰·赫尔

页数：767

字数：1290000

译者：张陶伟

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：<http://www.tushu007.com>

<<期权、期货及其他衍生产品>>

前言

很难相信本书的第1版只有330页，篇幅只有13章！

在过去的15年，衍生品市场快速发展，本书也不断修订以适应这些新进展。

同早先的版本一样，本书适于不同的用途，既适用于商学、经济学、金融工程专业的研究生课程；也适用于数学功底较好的高年级本科生课程；对衍生品市场的金融从业人员来说，本书也会非常有用。

让我十分欣慰的是，半数的本书购买者曾经是分析师、交易员，或者是其他的市场从业人员。

撰写衍生证券类著作的作者必须做出的一个关键性决定是关于数学的运用。

如果数学表达过于艰深，对许多学生和金融从业人员而言，内容有可能不合适。

如果数学表达过于简单，某些重要的专题不可避免地只能以相当简略的方式处理。

本书中，我在运用数学和符号方面非常谨慎。

非关键性的数学内容或者被删掉了，或者放在每章结尾的附录中和我个人网站上的技术说明中。

对许多读者而言可能较为陌生的一些概念，我对它们进行了详细的解释。

并加入了很多数值的例子来说明。

本书对衍生产品和风险管理作了全面的论述。

本书假设读者已经学过金融、概率和统计方面的基础课程，但不了解期权、期货、互换或其他一些衍生工具。

因此，在学习基于本书的课程之前，学生不一定需要选修投资学的课程。

在课堂上，本书可以不同方式使用。

讲授金融衍生产品初级课程的教师可能会集中大部分时间讲本书的前半部分；而讲授金融衍生产品高级课程的教师使用本书时，可以将后半部分各章节进行不同的组合。

不管是初级课程还是高级课程，课程结束之时讲授第32章的内容是一个非常不错的选择。

<<期权、期货及其他衍生产品>>

内容概要

本书曾被誉为人手一册的华尔街“圣经”，是全球高校衍生产品的畅销书。

它是约翰·赫尔著的Options, Futures, And Other Derivatives第六版的中译本。

本书内容全面，它几乎囊括了金融衍生产品的所有理论知识；由简入深，作者充分考虑了读者的数学背景，方便在校学生课堂上使用；各章自成体系，使具有不同需求的读者有选择的阅读本书。

全书共32章。

内容包括：期货市场的机制、期货套期保值策略、利率、利率期货、远期和期货价格的决定、互换、期权市场的机制、期权的交易策略、Black-Schole-Merton模型、波动率微笑、数值方法、在险值、信用风险、信用衍生产品、奇异期权、凸性调整和实物期权等。

本书同先前的版本一样适于不同的用途。

既适用于商学、经济学、投资学、金融工程专业的研究生；也适用于数学功底较好的本科生；对衍生品市场的金融从业人员，分析师、交易员或者其他的市场从业人员来说本书也适用。

<<期权、期货及其他衍生产品>>

作者简介

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·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。

<<期权、期货及其他衍生产品>>

书籍目录

技术说明前言 第1章 绪论第2章 期货市场的机制第3章 利用期货套期保值策略第4章 各种利率
第5章 远期和期货价格的决定第6章 利率期货第7章 互换 第8章 期权市场的机制第9章 股票期
权价格的性质 第10章 期权的交易策略 第11章 二叉树模型介绍 第12章 维纳过程和伊藤定理
第13章 Black-Scholes-Merton模型 第14章 股票指数期权、货币期权和期货期权第15章 套期保值
参数第16章 波动率微笑 第17章 数值方法 第18章 在险值第19章 估计波动率和相关系数第20
章 信用风险第21章 信用衍生品 第22章 奇异期权第23章 气象、能源和保险衍生品第24章 关
于模型和数值过程的进一步讨论第25章 鞅和测度 第26章 利率衍生证券：标准市场模型第27章
凸性调整、时刻调整及跨币衍生证券调整第28章 利率衍生证券：短期利率模型第29章 利率衍生品
：HJM和LMM 第30章 互换的再次探讨 第31章 实物期权第32章 衍生品灾难及教训参考读物
词汇表 DerivaGem软件 主要期权、期货交易所 当 $x \rightarrow 0$ 时, $N(x)$ 表 当 $x \rightarrow 0$ 时, $N(x)$ 表 作
者索引 主题索引

<<期权、期货及其他衍生产品>>

章节摘录

第1章 绪论 过去的25年当中，在金融领域衍生产品变得越来越重要。世界上许多交易所正在活跃地进行期货和期权交易。金融机构、基金经理和公司财务主管在交易所之外的场外市场，频繁地进行许多不同类型的远期合约、互换、期权及其他衍生产品的交易。衍生产品可用作债券发行的一个组成部分、公司高管激励计划，也可包含在资产投资机会中，如此等等。当今，任何一个金融领域的从业人员必须了解衍生产品是怎样起作用的，在实际中是如何运用以及如何定价的。

衍生产品 (derivative) -是一种金融工具，其价值依赖于其他的更基本的标的变量。衍生产品所依附的最常见的标的变量是可交易资产的价格。例如，股票期权是一种衍生证券，其价值依赖于股票的价格。然而，正如我们将看到的，衍生证券几乎可以依赖于任何变量——从生猪价格到某个滑雪胜地的降雪量。

自从1988年本书第1版发行以来，衍生产品市场经历了很大的发展。现在，信用衍生品、电子衍生品、气象衍生品以及保险衍生品的交易也正在活跃进行着。许多新的不同类型的利率、汇率以及权益衍生产品也相继面世。出现了更多新的风险管理方法和风险衡量方法。分析员们意识到他们迫切需要实物期权（这是公司在投资房地产、厂房、设备等实物资产过程中所获得的选择权）的分析理论。本书该版本当中将全面反映这些市场发展成果。

在第1章中，我们先简要了解远期市场、期货市场以及期权市场概况，并概述套期保值者、投机者以及套利者是如何利用这些市场进行交易的。在以后章节里将给出更多的细节，更详细讨论这里提到的许多概念。

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:<http://www.tushu007.com>