

<<期权投资与做市商风险管理>>

图书基本信息

书名：<<期权投资与做市商风险管理>>

13位ISBN编号：9787501780143

10位ISBN编号：7501780145

出版时间：2007-3

出版时间：中国经济出版社

作者：王性玉

页数：267

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>

<<期权投资与做市商风险管理>>

内容概要

伴随着国内资本市场的发展和壮大，我们就不能不学习和研究国际上一种先进的投资工具——期权投资及其相应的风险管理。

本书分为两篇，第一篇介绍期权投资的基本理论。

第二篇在综述作市商制度的基本上，做出了期权做市商自身面临的模型风险、流动性风险、存货风险等风险的管理办法，通过对期权作市商违规行为的博弈分析，给出了相应的监管对策。

<<期权投资与做市商风险管理>>

作者简介

王性玉，男，1963年生，河南商丘人，管理学博士，北京大学光华管理学院教授、博士生导师。作者的研究领域主要包括资本市场、公司财务等，曾在《管理世界》、《经济管理》、《科研管理》等重要学术期刊上发表文章30余篇，出版《中国资本市场博弈问题研究》等学术著作4部，主持国家自然科学基金“供应链信用风险管理”等省部级以上项目15项。

<<期权投资与做市商风险管理>>

书籍目录

第一篇 期权理论 第一章 期权原理 第一节 期权市场的产生和发展 一、期权产生的萌芽阶段 二、现代期权市场的形成 三、我国推出期货期权合约的必要性与可行性 第二节 期权的基本概念 一、期权的定义 二、期权的买方 三、期权的卖方 四、执行价格 第三节 期权的类型 一、看涨期权和看跌期权 二、欧式期权和美式期权 三、实值期权、虚值期权和平值期权 第四节 期权合约及主要内容 一、期权合约的基本形式 二、主要条款说明 第五节 期权的价格 一、期权价格的构成 二、影响期权价格的基本因素 三、期权理论价格的定价模型 第二章 期权市场的经济功能 第一节 期权市场的微观经济功能 一、为投资者提供了更好的风险规避工具 二、丰富了投资者的资产组合 三、降低了投资者的交易成本 四、对期货交易的指导功能 第二节 期权市场的宏观经济功能 一、有助于减少期货市场的市场风险 二、有助于期货市场的价格发现功能 三、有助于期货市场的活跃与稳定 四、增加了市场的完全性 五、有助于实现与国际期货市场接轨增强国际竞争力 第三章 期权交易流程 第一节 期权的买卖 一、开立账户 二、下达期权交易指令 三、撮合成交 四、对冲平仓 第二节 期权的执行 一、权利的行使和义务的履行 二、期权执行 三、放弃权利 第三节 期权的结算 一、期权交易的保证金 二、每日结算原则 三、期权结算与期货结算的差异 第四章 期权交易的基本策略 第一节 期权交易的损益分析 一、买入看涨期权的损益 二、卖出看涨期权的损益 三、买进看跌期权的损益 四、卖出看跌期权的损益 第二节 期权的套期保值策略 一、卖期保值 二、买期保值 三、Delta套期保值 第三节 合成期权的交易策略 一、买入合成看涨期权 二、卖出合成看跌期权 三、买入合成看跌期权 四、卖出合成看涨期权 第四节 其他套利交易策略 一、跨式套利 二、宽跨式套利 三、蝶式套利 四、飞鹰式套利 第五章 期权风险管理指标 第一节 得他 (Delta) 第二节 其他指标 一、嘎码 (Gamma) 二、赛他 (Theta) 三、维嘎 (Vega) 四、柔 (Rho) 第二篇 做市商风险管理 第六章 做市商及做市商制度概述 第一节 做市商和做市商制度 一、做市商及做市商制度的定义 二、做市商的权利和义务 第二节 做市商的起源和分类 第三节 做市商的作用 一、增强市场流动性 二、有助于提高价格稳定性和连续性 三、校正买卖指令不均衡现象 四、增强市场透明性, 抑制价格操纵 五、价格发现功能 第四节 做市商理论概述 一、存货模型 二、信息模型 第七章 做市商的运作机理及成本利润分析 第一节 做市商的运作机理 第二节 做市商服务的需求和供给分析 第三节 做市商报价差的分析 第八章 期权做市商自身面临的风险及其管理 第一节 模型风险及其管理 第二节 流动性风险及其管理 第三节 操作风险及其管理 第四节 信息不对称风险及其管理 第五节 信用风险及其管理 第六节 存货风险及其管理 一、与存货风险的度量和与管理 二、VaR与存货风险的度量与管理问题 第七节 期权做市商风险管理软件 第九章 做市商违规行为及市场监管分析 第一节 做市商的违规行为分析及风险揭示 一、市场操纵 二、信用风险 第二节 国内外期货期权市场的监管模式 一、中国期货市场监管模式 二、国外期货市场监管模式 第三节 对做市商监管的博弈分析 一、期市监管分析的博弈特征 二、做市商违规行为监管的博弈分析 第四节 我国建立期权做市商监管制度体系的目标和方法 一、监管目标 二、监管方法 第十章 结论及政策建议 第一节 全文总结 第二节 主要创新点 第三节 前景展望附录: CBOE期权做市商条款(部分)参考文献

<<期权投资与做市商风险管理>>

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>