

<<股指期货套保与套利>>

图书基本信息

书名：<<股指期货套保与套利>>

13位ISBN编号：9787547601907

10位ISBN编号：7547601901

出版时间：2010-7

出版时间：上海远东

作者：方世圣|主编:朱玉辰

页数：186

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>

<<股指期货套保与套利>>

前言

经过多年深化改革和不断扩大对外开放，我国国民经济持续健康稳定发展，资本市场迎来了重要的发展机遇期。

随着国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的贯彻落实，以及各项改革发展工作的不断深入，资本市场发生了转折性变化：规模明显扩大，功能有效发挥，运行规范性与运行质量大幅提高，逐步呈现国民经济“晴雨表”的作用，为资本市场的创新发展打下了坚实基础。

积极稳妥地发展股指期货等金融期货市场，既是资本市场进一步深入发展的客观需要，也是市场各类投资者进行风险管理的迫切要求，对完善市场结构、丰富交易品种、加快金融体制改革、增强国民经济的抗风险能力具有重要意义。

从全球经验来看，股指期货的突出作用和根本生命力在于：为市场提供了保值避险的工具，增加了做空交易机制，使股票市场的系统风险能被有效分割、转移和再吸收，从而为市场提供风险出口，在日常波动中化解市场风险，在动态调节中维持金融平衡，增强市场整体的弹性和灵活性，促进市场实现健康、持续、稳定发展。

股指期货推出后，还将产生创新示范效应，引发系列金融创新，不断丰富金融产品，增强市场机构差异化竞争活力，开启金融市场自主创新的新时代，促使金融产品多元化、投资策略多样化、竞争模式多层次化的金融生态环境早日形成。

<<股指期货套保与套利>>

内容概要

《股指期货套保与套利》围绕股指期货套保、套利原理，并结合海外实例和学术研究结果，对股指期货的套保、套利交易进行了比较详细的介绍。相信对于广大股指期货投资者如何实现有效规避系统性风险具有指导和帮助作用。

<<股指期货套保与套利>>

作者简介

方世圣，台湾股指期货专家、湖北卫视《左道财门》特邀嘉宾、上海东证期货副总经理。

<<股指期货套保与套利>>

书籍目录

总序主编的话第一章 股指期货简介 第一节 股指期货的特性 第二节 股指期货合约的主要条款
第三节 市场参与者与基本操作模式 第四节 股指期货的主要优势 第五节 股指期货功能的探讨
第二章 系统性风险的规避——股指期货套期保值 第一节 定义与基本原理 第二节 市场
系统性风险 第三节 套期保值原理 第四节 套期保值操作实例 第五节 套期保值比率的确定
第六节 利用股指期货构建市场中性组合 第七节 套期保值的另一种工具——期权第三章 套期保
值也有风险 第一节 套期保值操作流程实务 第二节 风险与因应之道第四章 对冲基金如何运用
股指期货 第一节 对冲基金的主要类型与运用策略 第二节 股指期货的应用方式第五章 股指期
货的套利交易——理论篇 第一节 股指期货的套利理论 第二节 程序化交易与股指期货套利 第
三节 股指期货的持有成本模型 第四节 股指期货的预期理论 第五节 套利操作中的现货股票做
空机制第六章 股指期货的套利交易——实战篇 第一节 交易过程中应注意的事项 第二节 套利
策略模式 第三节 期现套利交易的方法与步骤之一：期货的理论价格 第四节 期现套利交易的方
法与步骤之二：现货组合的构建 第五节 境外股指期货期现套利的实践分析 第六节 跨期价差套
利交易 第七节 股指期货的其他套利交易 第八节 股指期货套利交易风险

<<股指期货套保与套利>>

章节摘录

事件驱动策略投资于发生特殊情形或是重大重组的公司，例如，发生分拆、收购、合并、破产重组、财务重组、资产重组或是股票回购等行为的公司。

事件驱动策略主要有不良证券投资 and 并购套利，其他策略常常与这两种策略一并使用。

由于这种策略面对的大部分是单一或少数公司，因此较少利用到股指期货。

(1) 不良证券投资 狭义上的不良证券是指已发生违约债务或已申请破产的公司所公开发行的股票或债券，而广义上的不良证券是指收益率显著高于国债的企业债券（也称“垃圾债券”），以及发行这类债券的企业所发行的股票、所借的银行贷款及其他负债。

对冲基金利用市场对不良证券定价的无效性来获利。

由于投资者的非理性、回避风险、法规限制、缺乏相应知识、缺乏分析员的研究覆盖等原因，不良证券的价值往往被市场低估，流动性也非常低。

对冲基金通过对不良公司进行彻底的研究，以相对于其内在价值较大的一个折价买入不良证券，而后被动地等待不良证券价格上升，或是主动地采取一些手段来使其价格上升。

例如，通过收购大量的债券或是股票来推动公司进行重组，并且参与其重组过程。

当市场不规范时，一些基金甚至采用一些不规范的做法，例如强迫其他债权人同意其重组方案等，来使不良证券的价格快速上升。

<<股指期货套保与套利>>

编辑推荐

有足够知识准备的投资者，才是真正受保护的投资者。

<<股指期货套保与套利>>

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>