

《股指期货教程》

图书基本信息

书名：《股指期货教程》

13位ISBN编号：9787547609023

出版时间：2014-9

作者：刘仲元

页数：447

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.tushu111.com

《股指期货教程》

作者简介

刘仲元，长江期货公司首席经济学家，中国期货业协会分析师委员会委员。1993年进入期货市场，在国内多家期货公司担任过副总经理。从业后发表相关论文数百篇，参与或主持中国期货业协会及国内期货交易所的多个相关课题。2006年参与中金所的筹建。著作有《股市春秋》、《股指期货教程》、《期货投资分析》（上、下）、《钢材期货教程》等，同时也是中国期货业协会期货从业人员考试教材《期货投资分析》（第一版）的主要编撰及负责人。

书籍目录

序言

第一章期权概貌与期权基础知识

第一节期权的含义

- 一、通过实例理解期权
- 二、期权定义及相关术语
- 三、期权交易中的买方和卖方
- 四、期权交易与远期交易的区别
- 五、期权的经济功能

第二节形形色色的期权

- 一、场内期权与场外期权
- 二、现货期权与期货期权
- 三、欧式期权与美式期权
- 四、实值期权、虚值期权与平值期权

第三节期权交易简史

- 一、19世纪之前的期权交易案例
- 二、美国期权交易史
- 三、期权交易迅猛发展
- 四、股指类衍生品现状

第二章股指期权交易制度

第一节股指期权合约与行情

- 一、CBOE标普500股指期权合约与行情
- 二、KOSP1200股指期权合约与行情
- 三、沪深300股指期权和上证50股指期权合约

第二节股指期权的交易

- 一、股指期权交易指令
- 二、股指期权的开盘价与撮合成交
- 三、股指期权的了结方式

第三节股指期权的结算与盈亏计算

- 一、股指期权保证金
- 二、股指期权的逐日结算及盈亏计算
- 三、股指期权的盈亏结构图

第三章股指期权定价及其影响因素

第一节期权价格的命门——时间影响因素

- 一、期权的内涵价值与时间价值
- 二、期权的时间价值与时间成正比
- 三、平值期权的时间价值最大
- 四、时间价值出现负值意味着什么？

第二节影响股指期权价格的其他因素

- 一、标的指数变动的的影响
- 二、标的指数波动率大小的影响
- 三、执行价格高低的影响
- 四、无风险利率和红利率的影响
- 五、各影响因素汇总表

第三节股指期权与股指的相对价值

- 一、合成指数
- 二、合成期权
- 三、看涨一看跌平价关系

第四节股指期权定价公式

- 一、期权定价模型诞生的背景
- 二、股指期权定价模型
- 三、两个不同的平价公式
- 四、股指期权的边界与套利

第四章股指期权的波动率

第一节历史波动率

- 一、波动率概述
- 二、百分比回报率计算方式
- 三、对数回报率计算方式及其与百分比回报率的比较

第二节预期波动率和隐含波动率

- 一、预期波动率和实际波动率
- 二、隐含波动率
- 三、正确理解波动率
- 四、隐含波动率矩阵及结构分析

第三节波动率指数

- 一、波动率指数的缘起及流行
- 二、波动率指数编制原理及方法
- 三、波动率指数的意义和作用

第五章股指期权敏感度分析

第一节Delta与Gamma指标

- 一、Delta的定义及计算
- 二、Delta的基本特征
- 三、Delta与套期比率
- 四、Gamma

第二节Theta、Vega与Rho指标

- 一、Theta
- 二、Vega
- 三、Rho

第三节风险指标的综合运用

- 一、进一步认识风险指标
- 二、淡化期权，强调指标
- 三、风险指标的中性及对冲

第六章股指期权基本交易策略

第一节买进看涨期权

- 一、买进看涨期权的性质
- 二、买进看涨期权的动机或原因
- 三、买进看涨期权时执行价的选择比较

第二节卖出看涨期权

- 一、卖出看涨期权的性质
- 二、卖出看涨期权的动机或原因
- 三、卖出看涨期权的执行价的比较

第三节买进看跌期权

- 一、买进看跌期权的性质
- 二、买进看跌期权的动机或原因
- 三、买进看跌期权时执行价的选择比较

第四节卖出看跌期权

- 一、卖出看跌期权的性质
- 二、卖出看跌期权的动机或原因

三、卖出看跌期权的执行价的比较

附：股指期权基本策略一览表

第七章股指期权价差交易策略

第一节跨式和宽跨式价差

一、买进跨式 (longstraddle)

二、买进宽跨式 (longstrangle)

三、卖出跨式或卖出宽跨式

第二节垂直价差 (verticalspreads)

一、牛市看涨和熊市看涨

二、牛市看跌和熊市看跌

三、垂直价差交易注意事项

第三节蝶式价差 (butterflyspread) 和飞鹰式价差 (condorspread)

一、以相同类型期权构建的蝶式价差

二、以不同类型期权构建铁蝶式价差

三、以同类型期权构建飞鹰式价差 (condorspread)

四、以不同类型期权构建铁鹰式价差

第四节比率式价差及其组合变形

一、看涨期权比率价差 (ratiocallspread)

二、看跌期权比率价差 (ratioputspread)

三、比率价差的组合变形

第五节水平价差与对角价差

一、水平价差 (horizontalspreads)

二、对角价差 (diagonalspreads)

第六节价差交易策略的总结及运用

一、价差交易策略的总结

二、价差策略的建仓

三、价差交易策略的平仓

第八章股指期权的套利交易策略

第一节合成关系的细节之辨

一、合成指数

二、合成期权

第二节股指期权套利的基本策略

一、股指期货及股指期权套利的各种形式

二、转换套利 (ConversionArbitrage) 实务操作

三、反转换套利 (ReversionArbitrage) 实务操作

第三节盒式套利和果冻卷价差套利

一、盒式套利 (BoxArbitrage)

二、果冻卷 (JellyRolls) 价差套利

第九章股指期权的保值与保险交易

第一节卖期保值的各种策略及比较

一、卖期保值的三种选择

二、保险型卖期保值——买进看跌期权

三、保险型卖期保值——卖出看涨期权

第二节“90/10”法则下的保险型交易策略

一、用现金与股指衍生品复制指数

二、买进看涨期权的不同策略

三、卖出看跌期权

第三节买期保值的各种策略及比较

一、买期保值的三种选择

《股指期权教程》

二、保险型买期保值——买进看涨期权

三、保险型买期保值——卖出看跌期权

附录：股指期权计算器使用说明

参考文献

后记

《股指期权教程》

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.tushu111.com