第一图书网, tushu007.com

<<金融衍生工具>>

图书基本信息

书名：<<金融衍生工具>>

13位ISBN编号：9787564122799

10位ISBN编号：756412279X

出版时间：2010-6

出版时间：东南大学出版社

作者：（德）布罗斯　等著

页数：271

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

前言

近几年金融衍生工具的投资有了迅猛增长。
回首过去二十年，金融衍生工具获得了巨大的成功，它们已经成为金融领域不可缺少的一部分。
和传统的金融工具一样，它们代表了专门的一类可交易产品并拥有巨大的投资市场。
机构投资者使用它们来对抗风险或者对股票市场动态进行投机。
通过这本书我们想带领读者认识复杂的金融衍生工具并介绍一些投资策略。
重点放在如何正确使用衍生工具和它们的风险收益结构。
虽然此书着重介绍交易所交易的金融衍生工具——期权和期货，我们也会提及场外交易和奇异产品交易。
在第1章提供基本信息之后，我们将概述投资策略和它们的实施。
我们在这本书之后加入了问答部分，这一部分可以帮助学生考试前准备，也可以作为个人对金融衍生工具的学习参考。
我们编写这本书的目的是帮助读者更容易、更全面地了解金融衍生工具。
因为很多策略比较复杂，我们加入了一系列例子和图示。
另外，我们特意区分了个人和机构投资者。

内容概要

期货和期权属于当今金融投资领域里最为热门的工具。
德国知名金融研究与投资专家学者米歇尔·布罗斯、帝特玛·恩斯特、约亨姆·海克和李颖在本书中全面系统地介绍了期货与期权等金融衍生工具知识与定价及交易技巧，它既可以作为实务操作人员的参考手册，也可以作为高校教学用书以及职业培训用书。
本书深入浅出，理论与实践巧妙结合，特别适合那些对金融衍生工具有浓厚兴趣但缺乏时间的读者阅读。

作者简介

米歇尔·布罗斯（Michael Bloss），担任德国商业银行的投资顾问和助理副总监。
另外他也是德国尼尔廷根一盖斯灵根大学国际金融硕士专业金融衍生工具课程的客座副教授。
同时他担任了欧洲金融工程和金融衍生工具研究所（EIFD）理事长职务。
他的专业领域包括股票销售和金融衍生工具。
他在金融衍生工具和金融工程领域都有书籍出版。
帝特玛·恩斯特（Dietmar Ernst），尼尔廷根－盖斯灵根大学国际金融学教授，同时也是以英语授课的国际金融硕士项目主任。
此外，他担任了欧洲金融工程和金融衍生工具研究所理事长职务。
他的专业领域包括投资银行和金融衍生工具。
他出版了一系列专业书籍和很多其他出版物。
约亨姆·海克（Joachim Hacker），德国海尔布隆科技大学以及美国路易斯维尔大学的公司金融学教授。
同时他也是欧洲金融工程和金融衍生工具研究所的理事长。
在担任罗特席尔德银行集团驻伦敦和法兰克福的副主席期间，他运作了一系列的公司金融交易。
他的专业领域包括投资银行的所有重要方面。
李颖（Li Ying），毕业于尼尔廷根－盖斯灵根大学国际金融硕士项目。

<<金融衍生工具>>

书籍目录

1 金融衍生工具交易所和市场的结构 1.1 金融衍生工具交易所历史 1.2 什么是金融衍生工具 1.3 标准化衍生T具的交易——为何如此普遍 1.4 金融衍生T具交易所的职能是什么 1.5 谁是金融衍生工具交易所中的市场参与者 1.6 金融衍生T具交易所是如何组织的 1.7 理解金融衍生工具交易所和市场 1.8 “慈母与导师”：衍生T具交易所的合理交易行为2 金融衍生工具交易所的建立和组织——案例：欧洲期货期权交易所(Eurex)3 期权——有条件的金融衍生工具4 期权的定价5 期权交易策略6 期货——无条件的金融衍生工具7 期货的定价8 期货交易策略9 期货期权，合成产品和组合10 外汇衍生工具11 商品期货交易12 商品期货交易的定价和影响因素13 商品期货领域常见的策略14 非交易所交易的衍生工具15 信用衍生工具16 运用金融衍生工具的构造复杂的投资组合17 保证金制度附录

章节摘录

当预期标的资产价格持续或者略微下跌时，投资者卖出看涨期权。
他的收益上限为所收取的权利金。
投资者的风险在于他可能被迫以行使价格交割标的资产。
但是如果在交易时投资者已经持有标的资产，他所承受的风险可以降低到最小。
这样的头寸被称为“持保看涨期权”，因为投资者可以使用既有“库存”来履行义务，从而避免“库存”之外更多的损失。
当标的资产的价格上涨幅度超过行使价格和权利金之和的时候，投资者的损失越来越大，因为如果标的资产没有被迫低价卖出，投资者可以直接从上升的价格中获益。
买方看跌期权：如果预期标的资产贬值，投资者买人看跌期权。
通过建立这个头寸，他希望对抗既有资产价格下降带来的损失或者从投机中受益。
损失的下限等于投资者所支付的权利金。
因为任何资产都可能一路贬值，直到价格为零，因此投资者的收益也因此具备上限。
卖方看跌期权：如果预期标的资产价格持续上涨或者轻微程度上涨，投资者卖出看跌期权。
他试图从标的资产增值中收益，因此主动承揽风险。
他获得期权权利金构成了他的收益上限。
他的损失风险从理论上说可能非常巨大，因为他可能被迫以天价买人标的资产。
但是我们必须意识到任何公司都可能宣告破产，从而避免其股票贬值到零以下。
因此，即使在最糟的情况下，他的损失风险也是可以预计的。
在以下篇章里我们要更详细地探讨这四种策略。
基本假设：我们将假设交易的标的资产是公司股票，并且我们暂不考虑交易可能出现的费用。

编辑推荐

机构与个人投资期货与期权的权威指南。

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