

<<掘金>>

图书基本信息

书名：<<掘金>>

13位ISBN编号：9787565407536

10位ISBN编号：7565407534

出版时间：2012-4

出版时间：东北财经大学出版社有限责任公司

作者：（美）约翰•肖恩,（美）周平 著,孙光国,杨金凤,郑文婧 译

页数：167

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>

<<掘金>>

内容概要

正如本书作者John Shon 和Ping Zhou所坚信的，大道至简。期权对普通交易者来说一直都略显高深。期权交易策略有很多，介绍期权交易策略的书籍也浩如繁星。然而，在能够围绕盈利公告的发布，深入浅出地为大家讲解最直接、最主要的期权交易策略方面，本书却是独一无二的。

我认为本书还有许多可贵之处。其一，本书将理论与实践有机地融合在一起。一方面，本书秉承了外文书籍一贯的风格——列举大量的事例，并且本书中的所有事例都是最近发生的交易实例，读起来形象、生动并更具说服力；另一方面，本书大篇幅地介绍关于盈利公告和对未预期盈余市场反应的经验研究成果，这些成果是对近几十年来相关领域学术研究的精华汇总，阅读它们无异于了解盈利公告与期权交易的精髓与前沿，且为我们奠定了进行交易的理论基础。这种理论与实践的完美结合，使读者可以自由地徜徉在两者共同构筑的世界里，而不必担心缺乏理论支持抑或脱离实际。

其二，本书立足于盈利公告前后这个时间段，旨在用最简单的期权交易策略使交易者获利。这无疑为初学者提供了一盏明灯，也为专业投资者提供了一种全新的视角，带来了一种全新的启示。作者也详细给出了选择简单而非复杂、选择这种而非那种交易策略的理由。

总之，本书是一本抓住盈利公告前后市场对未预期盈余反应具有不确定性的特点，强调用简单的策略——跨式和勒式期权策略做武器，以期在期权市场上获利的小册子。本书注重交易策略的同时，更加注重理论的学习和经济直觉的建立。

<<掘金>>

作者简介

John Shon，芝加哥大学布斯商学院的会计学博士。
福特汉姆大学（Fordham
university）加百利商学院（Gabelli School）和工商管理研究生院（Graduate School of
Business
Administration）会计学教授。
在执教生涯中，他已经获得了多项教学成果奖，并在学术刊物上发表了大量论文。

Ping Zhou，乔治亚州立大学会计学博士学位，投资组合经理和纽伯格伯曼量化投资集团
（Quantitative
Investment Group at Neuberger
Berman）副总裁，目前为机构投资者管理美国和全球的股票基金。
Zhou的研究领域有投资组合理论、市场异常、投资者行为、公司理财和风险管理等方面。
在从事实务业以前，他是纽约大学巴鲁克学院的会计学教授。

<<掘金>>

书籍目录

第一部分 导论

第1章 导论

1.1 以股票为基础的交易

1.2 以期权为基础的交易

第二部分 理论：盈利公告和未预期盈余

第2章 盈利公告：为什么它们如此重要？

2.1 什么是季度盈利公告，为什么它们如此重要？

2.2 季度盈利公告是怎样发布的？

2.3 盈利公告的主要特征

第3章 未预期盈余：定义和衡量

3.1 未预期盈余的定义

3.2 实际盈余——列示的顺序

3.3 实际盈余：一般公认会计原则和华尔街的定义区别

3.4 盈余管理

3.5 预期盈余：基准

3.6 以时间序列为基础的期望

3.7 以分析师们的一致预测为基础的期望

3.8 盈余向导：管理者怎样影响实际盈余和预期盈余

第4章 未预期盈余：经验证据

4.1 未预期盈余的个例：苹果公司、美国银行、福特汽车公司

4.2 公司间的经验证据

4.3 各时期的经验证据

第三部分 证据：市场反应

第5章 对盈利公告的市场反应

5.1 什么引起了市场反应？

5.2 公司间的经验证据

5.3 各时期的经验证据

第6章 市场对未预期盈余反应——总是出人意料

6.1 公司间的经验证据

6.2 各时期的经验证据

第四部分 执行：期权交易策略

第7章 期权公司的一般特征与盈利公告发布前后的期权行为

7.1 发行期权与不发行期权的公司的性质对比

7.2 盈利公告和发行期权与不发行期权的公司

7.3 盈利公告发布前和盈利公告发布期间的期权价格

第8章 执行交易前的实际考虑

8.1 盈利公告日程

8.2 准备好做市场反应的预测了吗？

8.3 选择恰当的行权价

8.4 选择恰当的到期日

<<掘金>>

8.5 交易量的作用

8.6 买卖价差

8.7 潜在波动率与波动率瓦解

8.8 例8.1：波动率瓦解（纳斯达克：GOOG）

8.9 进入和退出时点

8.10 交易费用

第9章 方向上的博弈

9.1 例9.1：多头看涨期权（纽交所：KFT）

9.2 例9.2：牛市看涨期权套利

9.3 例9.3：多头看跌期权（纽交所：EK）

9.4 例9.4：熊市看跌期权套利

9.5 赚钱容易么？

第10章 多头跨式和勒式期权策略

10.1 跨式和勒式策略的基本原理

10.2 例10.1：多头跨式组合（纳斯达克：AKAM）

10.3 例10.2：多头勒式组合（纳斯达克：AKAM）

10.4 例10.3：多头跨式组合（纳斯达克：GENZ）

10.5 例10.4：多头跨式组合（纽交所：EK）

10.6 例10.5：多头跨式组合（纽交所：KFT）

10.7 例10.6：空头铁蝶式和空头铁鹰式期权

第11章 空头跨式和勒式期权策略

11.1 举个空头期权的例子

11.2 例11.1：空头跨式组合（纽交所：KFT）

11.3 例11.2：空头跨式组合（纳斯达克：WYNN）

11.4 例11.3：空头跨式组合（纳斯达克：WFMI）

第五部分 微调：提高交易获利的几率

第12章 成长预期和鱼雷效应

12.1 例12.1：一个小盈利不足的鱼雷效应（纽交所：BHI）

12.2 例12.2：小收入不足所引发的鱼雷效应（纳斯达克：NFLX）

第13章 未预期收入和未预期费用

13.1 例13.1：正的未预期收入和未预期盈余（纽交所：UPS）

第14章 未预期盈余的持续性

14.1 例14.1：持续的正未预期盈余（纽交所：F）

第15章 其他理论和证据

15.1 信息集的丰富

15.2 分析师盈利预测的预测偏差

15.3 意见分歧

15.4 发布盈利公告后的漂移现象（PEAD）

参考文献

<<掘金>>

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>