

<<赫尔《期权、期货和其他衍生品》>>

图书基本信息

书名：<<赫尔《期权、期货和其他衍生品》笔记和课后习题详解>>

13位ISBN编号：9787802294059

10位ISBN编号：7802294053

出版时间：2007-8

出版时间：中国石化出版社

作者：金圣才

页数：445

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

目前,我国各大院校一般都把国内外通用的权威教科书作为本科生和研究生学习专业课程的参考教材,这些教材甚至被很多考试(特别是硕士和博士入学考试)和培训项目作为指定参考书。但这些国内外优秀教材的内容一般有一定的广度和深度,课(章)后习题一般没有答案或者答案简单(国外教材的英文答案特别是论述题因为不符合中国人的习惯而难以理解),这给许多读者在学习专业教材时带来了一定的困难。

为了帮助读者更好地学习专业课,我们有针对性地编著了一套与国内外教材配套的复习资料,整理了各章的笔记,并对课(章)后的习题进行了详细的解答。

赫尔的《期权、期货和其他衍生品》是世界上最流行的金融学教材之一。

作为该教材的配套辅导书,本书具有以下几个方面的特点: 1.整理名校笔记,浓缩内容精华。

本书每章的复习笔记对本章的重难点进行了整理,并参考了国内名校名师讲授赫尔的《期权、期货和其他衍生品》的课堂笔记,因此,本书的内容几乎浓缩了经典教材的知识精华。

2.解析课后习题,总结知识考点。

国内外教材一般没有提供课(章)后习题答案或者答案很简单,本书参考国外教材的英文答案和相关资料对每章的习题进行了详细的分析。

我们在不违背原书原意的基础上结合其他相关经典教材对相关重要知识点进行了必要的整理和分析。

3.采用中英对照,强化专业英语。

为了更好地学习经济学专业英语和深刻理解每一道习题的原意,课后习题一般采用了中英对照的方式,而参考答案采用中文解答,这样便于读者更好地掌握考点,以获得较好的复习效果。

本书的复习笔记整理了部分高校老师讲授赫尔的《期权、期货和其他衍生品》的讲义和课堂笔记,而全部习题的解答则精选和参考了国内外教材的配套资料和相关参考书,如有不妥,敬请指正,在此表示感谢。

内容概要

《赫尔笔记和课后习题详解》（第5版）基本遵循第5版的章目编排，共分30章，每章包括两个部分：第一部分为复习笔记。

总结本章的重难点内容；第二部分是课（章）后习题详解，对第5版的所有习题都进行了详细的分析和解答。

国内外经典教材习题详解系列是一套全面解析当前国内外各大院校权威教科书的辅导资料。赫尔的《期权、期货和其他衍生品》是当代最有影响力的金融学著作之一。

书籍目录

第1章 绪论1.1 复习笔记1.2 课后习题详解第2章 期货市场的机制2.1 复习笔记2.2 课后习题详解第3章 远期和期货价格的确定3.1 复习笔记3.2 课后习题详解第4章 期货的套期保值策略4.1 复习笔记4.2 课后习题详解第5章 利率市场5.1 复习笔记5.2 课后习题详解第6章 互换6.1 复习笔记6.2 课后习题详解第7章 期权市场的机制7.1 复习笔记7.2 课后习题详解第8章 股票期权的性质8.1 复习笔记8.2 课后习题详解第9章 期权的交易策略9.1 复习笔记9.2 课后习题详解第10章 二叉树模型介绍10.1 复习笔记10.2 课后习题详解第11章 股票价格的行为模式11.1 复习笔记11.2 课后习题详解第12章 Black-Scholes模型12.1 复习笔记12.2 课后习题详解第13章 股票指数期权、货币期权和期货期权13.1 复习笔记13.2 课后习题详解第14章 希腊字母14.1 复习笔记14.2 课后习题详解第15章 波动率微笑15.1 复习笔记15.2 课后习题详解第16章 风险价值16.1 复习笔记16.2 课后习题详解第17章 估计波动率与相关性17.1 复习笔记17.2 课后习题详解第18章 数值方法18.1 复习笔记18.2 课后习题详解第19章 奇异期权19.1 复习笔记19.2 课后习题详解第20章 其他模型与数值方法20.1 复习笔记20.2 课后习题详解第21章 鞅和测度21.1 复习笔记21.2 课后习题详解第22章 利率衍生品：标准的市场模型22.1 复习笔记22.2 课后习题详解第23章 利率衍生品：瞬时利率模型23.1 复习笔记23.2 课后习题详解第24章 利率衍生品：更高级的模型24.1 复习笔记24.2 课后习题详解第25章 互换回顾25.1 复习笔记25.2 课后习题详解第26章 信用风险26.1 复习笔记26.2 课后习题详解第27章 信用衍生品27.1 复习笔记27.2 课后习题详解第28章 实物期权28.1 复习笔记28.2 课后习题详解第29章 保险、天气和能源衍生品29.1 复习笔记29.2 课后习题详解第30章 衍生品灾难以及其启示30.1 复习笔记30.2 课后习题详解附录：国内外金融学经典教材简介

章节摘录

(2) 交割价格的确定 对于所有期货合约，交割中支付的价格都以交割意向通知书递交前一天的结算价格为基础，再根据交割商品的等级及交割地点等因素加以调整而得。

(3) 关键日 期货合约有三个关键日：第一通知日、最后通知日和最后交易日。

第一通知日 (first notice day) 是可以向交易所提交交割意向通知书的最早的那天。

最后通知日 (last notice day) 是可以向交易所提交交割意向通知书的最后一天。

最后交易日 (last trading day) 一般在最后通知日的前几天。

为了避免接受交割的风险，多头投资者会在第一通知日前平仓。

(4) 现金结算 由于直接交割标的资产非常不方便或是不可能的，一些金融期货是以现金结算的，如标的资产为股票指数的期货。

当合约以现金结算时，会存在一个最终结算价格，并且会将所有的头寸都平仓。

最终结算价格等于某一特定交易日标的资产现货交易的开盘价或收盘价。

8. 交易商和交易指令的种类 (1) 期货市场上有两种主要的交易商：佣金经纪人和期货自营商。

佣金经纪人 (commission broker) 执行客户的指令并收取一定的佣金。

期货自营商 (local) 则为自己交易。

无论是场内交易商还是佣金经纪人的客户，凡是持有期货头寸的个体可以分为三类：套期保值者、投机者和套利者。

投机者可以分为小投机者、当日交易者和头寸交易者：小投机者 (scalper) 利用非常短期的趋势，试图通过价格的微小波动获利，持有头寸的时间一般只有几分钟。

当日交易者 (day trader) 不愿承担一夜之间出现的负面消息带来的风险，持有头寸的时间一般不超过一个交易日。

头寸交易者 (position trader) 持有头寸的时间比较长，希望通过市场的大幅波动而获取较多的利润。

(2) 交易指令 市场交易指令 (market order)：要求经纪人以当时能获得的最优价格立刻进行交易的指令。

限价交易指令 (limit order)：限定了交易的价格，只有当达到这一价格或是更优的价格时指令才被执行。

止损交易指令 (stop order, stop-loss order)：限定价格，要求一旦出现了以这一限定价格或是更不利的价格成交的交易，就以可以获得的最优价格执行交易指令。

当限制价格被达到时，止损交易指令就变成了一个市场交易指令。

止损交易指令的目的在于当不利的价格变化出现时马上平仓，从而限制可能出现的损失。

止损限价交易指令 (stop-limit order)：止损交易指令和限价交易指令的结合。

一旦市场价格达到了止损价格或是变得比止损价格更不利时，这一交易指令就变成了限价交易指令。

在止损限价交易指令中需要确定两个价格：止损价格 (stop price) 和限价 (limit price)。

如果止损价格和限价是相同的，那么这个交易指令也叫做止损并限价交易指令 (stop-and-limit order)。

编辑推荐

《赫尔笔记和课后习题详解》（第5版）特别适合各大院校学习赫尔的《期权、期货和其他衍生品》的师生，以及在高校硕士和博士研究生入学考试中参加金融学考试科目的考生使用，对于其他相关专业人员来说，《赫尔笔记和课后习题详解》（第5版）也具有较高的参考价值。

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>