

## <<权证的定价与避险>>

### 图书基本信息

书名：<<权证的定价与避险>>

13位ISBN编号：9787504956309

10位ISBN编号：7504956309

出版时间：2010-10

出版时间：中国金融出版社

作者：孙建全

页数：227

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>

## <<权证的定价与避险>>

### 内容概要

2005年8月22日，宝钢权证在国内开始上市交易，标志着我国权证市场的重新启动。随后，武钢、鞍钢、钢钒、万科等50多只权证相继在沪深证券交易所上市交易，市场交易活跃，已初具规模。

与权证市场的发展相比，国内对于权证理论的研究相对比较滞后，主要集中在权证引入的必要性、可行性，权证的交易、发行、法律监管以及投资策略等方面的研究，而对于权证理论的核心——定价与避险问题的研究比较少，仅仅停留在介绍国外理论的层面。

虽然国外对权证定价的研究已有百年的历史，其理论体系也比较完善，但是其定价模型建立在许多的假设基础之上，同时市场不断地发展变化，权证的定价与避险理论相应地需要继续发展。

本书以国内权证市场为背景，以国内证券市场发行的权证为研究对象，以国内外期权和权证的定价与避险理论为基础，深入分析国内权证市场及其发行的权证的特点，利用金融工程理论，采用规范研究与实证研究相结合的方法，研究基于国内市场实际的权证定价与避险问题。

## <<权证的定价与避险>>

### 作者简介

孙建全，1969年12月生，山东临沂人，2007年3月毕业于北京理工大学，获得管理学博士学位。

现为山东财政学院金融学院副教授，硕士生导师。

主要讲授的课程有《金融工程》、《金融工程案例》、《金融衍生工具》、《行为金融学》等。近年来，一直致力于金融工程与风险管理，尤其是金融衍生品的定价与避险、企业金融衍生品业务的风险管理等研究。

目前，主持或参加多项科研课题，主要有国家社科基金项目《企业金融衍生业务风险的测度及管控研究》、山东省科技攻关计划项目《衍生金融工具创新的风险预警系统研究》、山东省软科学项目《国际金融危机对山东省区域经济的影响及对策建议》、山东省社科规划项目《国内金融衍生品权证的定价与避险》等。

出版学术专著一部，发表学术论文二十多篇，其中多篇被EI、ISTP收录。

## &lt;&lt;权证的定价与避险&gt;&gt;

## 书籍目录

1 权证 1.1 权证的定义与特征 1.2 权证的价值及影响因素分析 1.3 权证价格与标的股票价格的关系  
2 权证市场 2.1 国外及中国香港和中国台湾权证市场 2.2 中国内地的权证市场 3 权证的定价述评 3.1  
备兑权证的定价 3.2 股本权证的定价 3.3 中国内地权证定价研究 3.4 权证定价研究的发展趋势  
4 权证标的股票收益的相关性 4.1 有效市场理论与检验 4.2 中国内地股票市场的有效性 4.3 标的股票收  
益的自相关性 5 标的股票收益自相关下备兑权证定价 5.1 Black-Scholes 备兑定价模型 5.2 Black-Scholes  
定价模型的修正 5.3 标的股票收益自相关下备兑权证定价 5.4 标的股票收益自相关备兑权证定价模  
型实证 6 标的股票收益与波动率相关下备兑权证定价 6.1 权证标的股票收益与波动率相关性 6.2 标的  
股票收益变化的备兑权证定价 6.3 标的股票收益与波动率相关下备兑权证定价 7 标的股票收益相关下  
单个股本权证定价 7.1 股本权证的定价 7.2 具有保底价格的股本权证的定价 7.3 可扩展股本权证定  
价 7.4 重设型股本认售权证的定价 8 同一公司发行的多个股本权证定价 8.1 同一公司发行的多个股本  
权证定价 8.2 基于 Black - scholes 定价模型的多个股本权证定价 8.3 包含可扩展的多个股本权证定价 9  
备兑权证定价的数值方法 9.1 二叉树备兑权证定价模型 9.2 备兑权证的蒙特卡罗模拟定价法 10 权证的  
风险分析 10.1 权证主体面临的风险 10.2 权证产品各环节的风险 10.3 备兑权证发行人的风险  
10.4 我国内地权证市场风险特征 11 权证的避险策略 11.1 备兑权证的希腊值 11.2 备兑权证的避险  
策略 11.3 间断避险策略 11.4 避险策略的选择 12 权证风险管理的 VaR 方法 12.1 VaR 方法 12.2 权证  
风险的 VaR 计算方法 12.3 VaR 方法在我国内地权证市场的应用 附录 参考文献 后记

## <<权证的定价与避险>>

### 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>