

目錄

出版序	i
推薦序	ii
作者序	viii

CHAPTER 1

金融市場動態

1-1 市場價格變化	2
1-2 日內報酬分配	9
1-3 群聚現象	11
1-4 投資組合之風險管理	14

CHAPTER 2

常用財務工程工具

2-1 樹狀模型	18
2-2 有限差分法	27
2-3 蒙地卡羅	33

CHAPTER 3

風險與報酬

3-1 風險與報酬關係	48
3-2 股價路徑與機率	59
3-3 風險與報酬設計	63

CHAPTER 4

指數與 ETF

4-1 ETF 概念	70
4-2 ETF 與市場關係	76
4-3 黃金 ETF 及黃金期貨指數	82
4-4 實務探討—放空型 ETF 分析	86

CHAPTER 5

期貨

5-1 期貨基本概念	94
5-2 期貨避險與套利	105
5-3 CFD 價差合約	115

5-4	實務探討（一）—期貨結算日的黑手	119
5-5	實務探討（二）—除權息效應	123

CHAPTER 6

選擇權

6-1	選擇權基本概念	128
6-2	選擇權評價	134
6-3	選擇權交易策略	141
6-4	選擇權風險參數	154
6-5	選擇權交易進階篇—備兌買權銷售策略	171
6-6	實務探討（一）—逆向市場時間價差交易案例	179
6-7	實務探討（二）—SPAN 保證金制度	186

CHAPTER 7

波動率

7-1	波動率的內涵	202
7-2	微笑波幅 Volatility Smile	209
7-3	波動率指數（Volatility Index；VIX）	216
7-4	波動率交易（Volatility Trade）	223
7-5	變異數交換（Variance Swaps）	230
7-6	實務探討—重大事件衝擊下隱含波動率的秘密	238

CHAPTER 8

權證

8-1	權證基本概念	244
8-2	權證之金融創新（一）重設型權證	255
8-3	權證之金融創新（二）價差型認購權證	267
8-4	實務探討—牛熊證	271

CHAPTER 9

可轉債與資產交換

9-1	可轉債基本概念	280
9-2	可轉債交易與套利	290
9-3	可轉債評價	294
9-4	可轉債資產交換概念	305

CHAPTER 10 結構型商品市場

10-1	結構型商品基本概念	314
10-2	結構型產品定價概念	325
10-3	多標的 (Rainbow) 結構型產品評價分析	332
10-4	實務探討 (一) 一股權結構型商品設計技巧	338
10-5	實務探討 (二) 一利率結構型商品設計技巧	354
10-6	實務探討 (三) 一交易所交易債券 (ETN)	363
10-7	實務探討 (四) 一住宅增值參與證券	367
10-8	實務探討 (五) 一企業操作匯率選擇權案	373

CHAPTER 11 利率衍生性商品

11-1	利率交換	380
11-2	利率選擇權與利率交換選擇權	383
11-3	利率結構式債券	388
11-4	海外利率衍生性商品	392
11-5	聯邦基金利率期貨隱含利率預測	397

CHAPTER 12 信用衍生性商品

12-1	信用市場發展的歷史沿革與信用違約指數	408
12-2	信用衍生性商品	417
12-3	信用衍生性商品評價模型	428

圖目錄	436
表目錄	440
索引	444