

فهرست مطالب

صفحه

عنوان

۷	پیشگفتار مترجم
۱۲	پیشگفتار نویسنده
۱۵	فصل اول: قراردادهای مالی
۱۹	۱. خرید و فروش
۲۰	۲. ارزش مفهومی یا اسمی یک قرارداد آتی
۲۱	۳. روبه های تسویه حساب قراردادها
۲۵	۴. یکپارچگی یا شفافیت بازار (Market Integrity)
۲۷	فرهنگ واژگان فصل اول
۳۱	فصل دوم: قیمت گذاری آتی یا سلف (Forward Pricing)
۳۱	۱. مقدمه
۳۳	۲. قیمت گذاری آتی برای انواع دارایی های
۳۳	۱.۲. کالاهای فیزیکی (غلات، محصولات انرژی، فلزات گرانبها و غیره: Commodities)
۳۵	۲.۲. سهام
۳۶	۳.۲. لوراق قرضه (Bonds and Notes)
۳۷	۴.۲. ارزهای خارجی
۳۸	۵.۲. سهام و آپشن های آتی (اختیار معامله آتی)
۳۸	۳. آربیتراژ
۴۱	۴. سود سهام
۴۱	۱.۴. تاریخ اعلامی (Declared Date)
۴۲	۲.۴. تاریخ پرداخت (Record Date)
۴۲	۳.۴. روز بدون سود سهام (Ex-Dividend Date (Ex-Date))
۴۳	۴.۴. تاریخ پرداخت (Payable Date)
۴۳	۵. فروش استقراضی (Short sales)
۴۵	فرهنگ واژگان فصل دوم
۴۷	فصل سوم: مشخصات قرارداد و اصطلاحات آپشن ها (قراردادهای اختیار معامله)
۴۷	۱. مقدمه
۴۷	۲. مشخصات قرارداد
۴۸	۱.۲. نوع قرارداد
۴۸	۲.۲. دارایی پایه (Underlying asset)
۴۹	۳.۲. تاریخ اعمال یا زمان انقضاء (تاریخ سررسید: Expiration Date or Expiry)
۵۰	۴.۲. قیمت اعمال (Exercise or strike Price)
۵۱	۵.۲. اعمال کردن و ملزم شدن (Exercise and Assignment)
۵۲	۱.۵.۲. تسویه حساب بصورت دارایی فیزیکی
۵۳	۲.۵.۲. تسویه حساب بصورت یک موقعیت آتی
۵۳	۳.۵.۲. تسویه نقدی
۵۴	۶.۲. سبک یا روش اعمال
۵۴	۳. مشخصات قراردادهای آپشن
۵۴	۱.۳. اجزای قیمت آپشن
۵۶	۲.۳. در محدوده سود، در سود (سربه سر)، در محدوده زیان
۵۷	۳.۳. اعمال خودکار
۵۸	۴.۳. تضمین آپشن (Option Margining)
۵۹	۵.۳. زنجیره آپشن ها (Option chains)
۶۱	۴. قراردادهای آپشن در بازار بورس تهران
۶۱	۱.۴. نمایندگی قراردادهای اختیار معامله
۶۲	۲.۴. وجه تضمین قرارداد اختیار معامله سهام
۶۲	۳.۴. تاثیر اقدامات شرکت بر روی اختیار معامله

۶۴	۴.۴ دامنه سود و زیان قراردادهای اختیار معامله
۶۳	فرهنگ واژگان فصل سوم:
۶۷	فصل چهارم: سود و زیان در زمان سررسید
۶۷	۱. مقدمه
۶۸	۲. نمودارهای برابری یا نمودار ارزش آپشن (Parity Graphs)
۷۱	۱.۲ شیب نمودار برابری
۷۷	۳. سود و زیان در زمان سررسید
۸۳	فرهنگ واژگان فصل چهارم:
۸۵	فصل پنجم: مدل های قیمت گذاری تنوری (نظری)
۸۵	۱. مقدمه
۸۶	۲. اهمیت احتمال
۸۷	۳. ارزش مورد انتظار (Expected value)
۸۸	۴. ارزش تنوریک یا نظری (Theoretical Value)
۸۹	۵. توضیحاتی در مورد مدل ها
۹۰	۶. یک رویکرد ساده در قیمت گذاری آپشن ها
۹۵	۷. مدل بلک-شولز (The Black-scholes Model)
۹۸	۸. ورودی های مدل قیمت گذاری
۹۹	۱.۸ قیمت اعمال
۹۹	۲.۸ زمان انقضاء
۱۰۰	۳.۸ قیمت دارایی پایه (Underlying Price)
۱۰۱	۴.۸ نرخ بهره
۱۰۲	۵.۸ سود تخصیصی سهام (Dividends)
۱۰۲	۶.۸ نوسان پذیری (Volatility)
۱۰۳	فرهنگ واژگان فصل پنجم:
۱۰۵	فصل ششم: نوسان پذیری (Volatility)
۱۰۶	۱. میرهای تصادفی و توزیع های نرمال
۱۱۰	۲. میانگین و انحراف معیار (Mean and standard Deviation)
۱۱۳	۳. قیمت فوروارد (آتی) به عنوان میانگین یک توزیع
۱۱۳	۴. نوسان پذیری به عنوان انحراف استاندارد (Volatility as a standard Deviation)
۱۱۴	۵. مقیاس زمانی نوسان پذیری
۱۱۶	۶. نوسان پذیری و تغییرات قیمت مشاهده شده
۱۱۸	۷. یادداشتی در مورد ابزارهای مالی وابسته به نرخ بهره (Interest-Rate Products)
۱۱۹	۸. توزیع لگنرمال (Lognormal Distributions)
۱۲۲	۹. تفسیر داده های نوسان پذیری
۱۲۲	۱.۹ نوسان تحقق یافته (Realized Volatility)
۱۲۴	۲.۹ نوسان ضمنی (Implied Volatility)
۱۲۳	فرهنگ واژگان فصل ششم:
۱۲۵	فصل هفتم: اندازه گیری ریسک
۱۲۵	۱. ریسک های قراردادهای اختیار معامله
۱۲۸	۱.۱ دلتا (Δ)
۱۲۸	۱.۱.۱ نرخ تغییر
۱۴۱	۲.۱.۱ نسبت پوشش ریسک
۱۴۲	۳.۱.۱ احتمال
۱۴۳	۲.۱ گاما (The Gamma)
۱۴۶	۳.۱ تتا (The Theta)
۱۴۸	۴.۱ وگا (The Vega)
۱۵۰	۵.۱ رها (The Rho)
۱۵۱	۲. مشخصه های ریسک دارایی پایه
۱۵۲	۳. تفسیر مقادیر ریسک
۱۵۶	۳. نکته مهم برای معامله گر آینده نگر
۱۵۷	فرهنگ واژگان فصل هفتم:

فصل هشتم: پوشش ریسک دینامیک (مستمر).....	۱۵۹
۱. تعدیل بهمنظور پوشش ریسک.....	۱۵۹
۲. محدودیت‌های معاملاتی.....	۱۶۵
۳. پوشش ریسک مستمر یا پویا.....	۱۶۷
۴. توالی تعدیل‌ها.....	۱۶۹
۵. تاثیر نوسان‌پذیری بر روی نتایج پوشش ریسک.....	۱۷۰
فصل نهم: اندازه‌گیری ریسک II.....	۱۷۵
۱. ریسک‌های اثر گذار بر موقعیت‌های اختیار.....	۱۷۵
۱,۱ دلتا (Delta).....	۱۷۵
۲,۱ تتا (Theta).....	۱۸۲
۳,۱ وگا (Vega).....	۱۸۵
۴,۱ گاما (Gamma).....	۱۹۰
۵,۱ لامبدا (Lambda).....	۱۹۵
فرهنگ واژگان فصل نهم:.....	۱۹۸
فصل دهم: مقدمه‌ای بر اسپرد.....	۲۰۱
۱. مقدمه.....	۲۰۱
۲. اسپرد چیست؟.....	۲۰۲
۳. اسپردهای آپشن (Option spreads).....	۲۰۸
فرهنگ واژگان فصل دهم:.....	۲۱۲
فصل یازدهم: اسپردهای نوسانی.....	۲۱۳
۱. استرادل (Straddle).....	۲۱۴
۲. استرانگل (Strangle).....	۲۱۵
۳. باترفلای (Butterfly).....	۲۱۸
۴. کاندور (Condor).....	۲۲۱
۵. اسپردهای جهت‌دار نامتقارن (Ratio spread).....	۲۲۴
۶. درخت کریسمس (Christmas Tree).....	۲۲۸
۷. کالندر اسپرد (اسپرد تقویمی: Calendar spread).....	۲۲۸
۸. باترفلای زمان (Time Butterfly).....	۲۳۷
۹. اثر تغییر نرخ بهره و سود سهام.....	۲۳۸
۱۰. اسپردهای دیاگونال/مورب (Diagonal spreads).....	۲۴۲
۱۱. انتخاب استراتژی مناسب.....	۲۴۵
۱۲. تعدیل (Adjustments).....	۲۴۷
۱۳. ارسال سفارش اسپرد.....	۲۴۹
فصل دوازدهم: اسپردهای بولیش (گاوی/اصعودی) و بیریش (خرسی/انزولی).....	۲۵۷
۱. موقعیت‌های منفرد یا بدون پوشش ریسک (Naked Positions).....	۲۵۷
۲. ریشو اسپردهای بولیش و بیریش (Bull and Bear Ratio spreads).....	۲۵۸
۳. باترفلای و کالندر اسپرد بولیش و بیریش (Bull and Bear Butterflies and Calendar spreads).....	۲۶۰
۴. اسپرد ورتیکال یا عمودی (Vertical spreads).....	۲۶۱
فصل سیزدهم: ملاحظات ریسک.....	۲۷۶
۱. مقدمه.....	۲۷۶
۲. ریسک نوسان‌پذیری.....	۲۷۸
۳. ملاحظات عملی/کارپردی.....	۲۸۴
۴. نمونه‌هایی دیگر از اسپردهای نوسانی.....	۲۸۴
۵. تعیین حاشیه مطلوب برای ریسک.....	۲۸۸
۶. ریسک مرتبط با سود سهام و نرخ بهره.....	۲۸۹
۷. اسپرد خوب چیست؟.....	۲۹۰
۸. کارایی.....	۲۹۴
۹. تعدیل.....	۲۹۶
۱۰. بحث در مورد سبک معاملاتی.....	۲۹۸
۱۱. نقد شوندگی (Liquidity).....	۲۹۹
۱۲. ارزیابی (کمپیوتری) اثر نوسان بر روی اسپردهای نوسانی.....	۳۰۲

۳۰۵	فصل چهاردهم: موقعیت‌های سینتتیک یا معادل
۳۰۵	۱. دارایی پایه معادل یا سنتتیک (Synthetic Underlying)
۳۰۸	۲. قرارداد اختیار معادل (سینتتیک آپشن)
۳۱۳	۴. آپرون بانرفلای‌ها و آپرون کاندورها (Iron Butterflies and Iron Condors)
۳۱۶	فرهنگ واژگان فصل چهاردهم
۳۱۷	فصل پانزدهم: آربیتراژ آپشن
۳۱۷	۱. موقعیت آربیتراژ
۳۲۰	۲. آپشن‌های قراردادهای آتی
۳۲۳	۳. بازارهای آتی محدود شده (Locked Futures Markets)
۳۲۴	۴. آپشن‌های موجود در بازار سهام
۳۲۴	۵. تقریبی برای آپشن سهام
۳۲۷	۶. ریسک‌های موقعیت آربیتراژ
۳۲۷	۱.۶ ریسک اجرا
۳۲۷	۲.۶ ریسک پین ریسک (Pin Risk)
۳۲۹	۳.۶ ریسک تسویه حساب
۳۳۲	۴.۶ ریسک بهره و سود سهام
۳۳۶	۸. رول (Rolls)
۳۳۹	۹. باکس‌های زمانی (Time Boxes)
۳۴۱	۱۰. استفاده از سنتتیک‌ها در اسپردهای نوسانی
۳۴۷	فصل شانزدهم: اعمال زود هنگام آپشن‌های آمریکایی
۳۴۷	۱. مرزهای آربیتراژ
۳۵۴	۲. اعمال زود هنگام آپشن‌های کال در سهام
۳۵۷	۳. اعمال زود هنگام آپشن‌های پوت در سهام
۳۶۱	۴. تأثیر فروش استقراضی سهام در اعمال زود هنگام
۳۶۱	۵. اعمال زود هنگام آپشن‌های آتی
۳۶۳	۶. ارزش محافظتی و اعمال زود هنگام
۳۶۴	۷. قیمت‌گذاری آپشن‌های آمریکایی
۳۷۴	۸. استراتژی‌های اعمال زود هنگام
۳۷۶	۹. خطر اعمال زود هنگام
۳۷۶	فرهنگ واژگان فصل شانزدهم
۳۷۹	فصل هفدهم: پوشش ریسک با استفاده از آپشن‌ها
۳۸۰	۱. کال‌ها و پوت‌های محافظ (Protective Calls and Puts)
۳۸۳	۲. استراتژی کاور رایت (نگاشت پوششی: Covered writes)
۳۸۷	۳. کولارها (Collars)
۳۹۰	۴. استراتژی‌های پوشش ریسک پیچیده
۳۹۴	۶. بیمه پورتفوی (Portfolio Insurance)
۳۹۷	سخن آخر
۳۹۹	پیوست ۱: اصطلاحات کاربردی
۴۰۱	پیوست ۲: روابط ریاضی مفید
۴۰۷	درباره نویسنده
۴۰۸	مرجع اصلی