

# 校级硕士 可变收益金融衍生品交易



**tech** 科学技术大学

## 校级硕士 可变收益金融衍生品交易

- » 模式:在线
- » 时长: 12周
- » 学位: TECH 科技大学
- » 课程表:自由安排时间
- » 考试模式:在线

网页链接: [www.techtitute.com/cn/school-of-business/executive-master-degree/master-equity-financial-derivatives-trading](http://www.techtitute.com/cn/school-of-business/executive-master-degree/master-equity-financial-derivatives-trading)

# 目录

01 欢迎	02 为什么在TECH学习?	03 为什么选择我们的课程?	04 目标
4	6	10	14
	05 能力	06 结构和内容	07 方法
	18	24	38
	08 我们学生的特质	09 课程管理	10 对你事业的影响
	46	50	54
		11 对你公司的好处	12 学位
		58	62

# 01 欢迎

在金融风险管理的漩涡中,在买卖与股票或股市指数挂钩的衍生品时,专业人员必须掌握主要的策略和分析工具。从这个意义上说,拥有能够做出最佳交易决策的专家是金融机构和投资者在面对任何实际市场问题时的关键。因此,TECH 提供了这一 100% 在线资格证书,它将帮助毕业生提高在股票金融衍生品领域的能力和技能。所有这一切,以及多媒体教学材料、案例研究模拟和大量教学资源,每周 7 天、每天 24 小时均可访问。



可变收益金融衍生品交易校级硕士  
TECH 科技大学



有了这个校级硕士,你将领导  
股票衍生品方面的大型投资"

02

# 为什么在TECH学习?

TECH是世界上最大的100%在线商业学校。它是一所精英商学院，具有最大的学术需求模式。一个国际高绩效和管理技能强化培训的中心。



“

TECH是一所站在技术前沿的大学, 它将所有资源交给学生支配, 以帮助他们取得商业成功"

## TECH科技大学



### 创新

该大学提供一种在线学习模式,将最新的教育科技与最大的教学严谨性相结合。一种具有最高国际认可度的独特方法,将为学生提供在不断变化的世界中发展的钥匙,在这个世界上,创新必须是所有企业家的基本承诺。

“由于在节目中加入了创新的互动式多视频系统,被评为“微软欧洲成功案例”。



### 最高要求

TECH的录取标准不是经济方面的。在这所大学学习没有必要进行大量投资。然而,为了从TECH毕业,学生的智力和能力的极限将受到考验。该机构的学术标准非常高。

**95%** | TECH学院的学生成功完成学业



### 联网

来自世界各地的专业人员参加TECH,因此,学生将能够建立一个庞大的联系网络,对他们的未来很有帮助。

**+100,000**

每年培训的管理人员

**+200**

不同国籍的人



### 赋权

学生将与最好的公司和具有巨大声望和影响力的专业人士携手成长。TECH已经与7大洲的主要经济参与者建立了战略联盟和宝贵的联系网络。

**+500**

| 与最佳公司的合作协议



### 人才

该计划是一个独特的建议,旨在发挥学生在商业领域的才能。这是一个机会,你可以利用它来表达你的关切和商业愿景。

TECH帮助学生在这个课程结束后向世界展示他们的才华。



### 多文化背景

通过在TECH学习,学生将享受到独特的体验。你将在一个多文化背景下学习。在一个具有全球视野的项目中,由于该项目,你将能够了解世界不同地区的工作方式,收集最适合你的商业理念的创新信息。

TECH的学生来自200多个国家。

TECH追求卓越,为此,有一系列的特点,使其成为一所独特的大学:



### 分析报告

TECH探索学生批判性的一面,他们质疑事物的能力,他们解决问题的能力和他们的人际交往能力。



### 优秀的学术成果

TECH为学生提供最好的在线学习方法。大学将再学习方法(国际公认的研究生学习方法)与哈佛大学商学院的案例研究相结合。传统和前卫在一个艰难的平衡中,在最苛刻的学术行程中。



### 规模经济

TECH是世界上最大的网上大学。它拥有超过10,000个大学研究生课程的组合。而在新经济中,数量+技术=颠覆性价格。这确保了学习费用不像在其他大学那样昂贵。



### 向最好的人学习

TECH教学团队在课堂上解释了导致他们在其公司取得成功的原因,在一个真实、活泼和动态的环境中工作。全力以赴提供优质专业的教师,使学生在事业上有所发展,在商业世界中脱颖而出。

来自20个不同国籍的教师。



在TECH,你将有机会接触到学术界最严格和最新的案例研究"

03

# 为什么选择我们的课程？

完成科技课程意味着在高级商业管理领域取得职业成功的可能性倍增。

这是一个需要努力和奉献的挑战，但它为我们打开了通往美好未来的大门。学生将从最好的教学团队和最灵活、最创新的教育方法中学习。



“

我们拥有最著名的教师队伍和市场上最完整的教学大纲, 这使我们能够为您提供最高学术水平的培训”

该方案将提供众多的就业和个人利益,包括以下内容。

01

### 对学生的职业生涯给予明确的推动

通过在TECH学习,学生将能够掌握自己的未来,并充分开发自己的潜力。完成该课程后,你将获得必要的技能,在短期内对你的职业生涯作出积极的改变。

本专业70%的学员在不到2年的时间内实现了职业的积极转变。

02

### 制定公司的战略和全球愿景

TECH提供了一般管理的深刻视野,以了解每个决定如何影响公司的不同职能领域。

我们对公司的全球视野将提高你的战略眼光。

03

### 巩固高级商业管理的学生

在TECH学习,为学生打开了一扇通往非常重要的专业全景的大门,使他们能够将自己定位为高级管理人员,对国际环境有一个广阔的视野。

你将在100多个高层管理的真实案例中工作。

04

### 承担新的责任

在该课程中,将介绍最新的趋势、进展和战略,以便学生能够在不断变化的环境中开展专业工作。

45%的参训人员在内部得到晋升。

05

### 进入一个强大的联系网络

TECH将其学生联系起来,以最大限度地增加机会。有同样关注和渴望成长的学生。你将能够分享合作伙伴、客户或供应商。

你会发现一个对你的职业发展至关重要的联系网络。

06

### 以严格的方式开发公司项目

学生将获得深刻的战略眼光,这将有助于他们在考虑到公司不同领域的情况下开发自己的项目。

我们20%的学生发展自己的商业理念。

07

### 提高软技能和管理技能

TECH帮助学生应用和发展他们所获得的知识,并提高他们的人际交往能力,使他们成为有所作为的领导者。

提高你的沟通和领导能力,为你的职业注入活力。

08

### 成为一个独特社区的一部分

学生将成为由精英经理人、大公司、著名机构和来自世界上最著名大学的合格教授组成的社区的一部分:TECH科技大学社区。

我们给你机会与国际知名的教授团队一起进行专业学习。

# 04 目标

这项为期 12 个月的大学资格认证将使专业人士获得有关专业投资者日常运作的一流专业知识。所有这些都将引导学生通过最合适的策略来优化收益和风险。为实现这一目标，研究生课程大纲由该领域具有丰富金融经验的专家编写。



“

这个专题中的案例研究  
将使你能够利用真实的  
市场数据进行分析”

TECH 会把学生的目标作为自己的，  
并与学生一同致力达成

这个可变收益金融衍生品交易校级硕士将培养学生具备以下能力

01

分析金融衍生品市场,从最初的远期交易发展到今天,每天都有数以百万计的交易发生,涉及大量等值资本

04

确定并比较这些期望值的管理情况与综合期权数字

02

深入研究股票投资的原则,特别强调收益和风险这两个关键要素



03

深化国际市场交易平台和衍生合约的特点

05

区分利用看涨和看跌波动预期的策略的内在风险

06

研究不同期限的买入期权和卖出期权之间的日历组合所提供的可能性

08

研究不同期限的买入期权和卖出期权组合的可能性,以提高投资组合的绩效

09

详细介绍最常见的奇异期权的特殊性

07

分析和比较各种可能的方案组合,逐步提高投资组合的绩效

10

比较每种特殊选择的表现,以提高股票投资的风险收益比



# 05 能力

这个课程特别强调获得扎实的教育,注重专业人员在贸易部门日常工作中的实践。为了促进这种学习,TECH 以案例研究模拟为基础,提供具有直接和真实视野的教学资源,使该学位成为该领域最前沿的独特学术选择。





“

提高你分析衍生品市场  
不同策略的技能”

01

全面了解期货和期权等市场上最常见衍生工具的功能

02

开展不同类型的股权管理, 深入研究每种股权管理的风险/收益比

03

在到期日临近时, 管理投资者的账户余额和衍生品交易

04

管理以较高期限买入的期权组合与卖出的期权组合数字所提供的可能性

05

分析期货和基本期权策略利用方向性预期的可能性



06

研究不同期限的买入期权和卖出期权之间的日历组合所提供的可能性

08

比较这些综合战略的结果

07

通过组合期权战略改进风险控制

10

根据投资者当前对股票市场的风险预期, 优化对冲过程

09

通过考虑部分风险对冲和建议的不同组合策略, 改进风险控制



11

深化和比较 备兑看涨期权 和 保护性看跌期权策略

12

运用奇异期权提高投资组合的绩效





13

制定综合战略, 提高投资组合的绩效

14

研究不同期限的买入期权和卖出期权之间的日历组合所提供的可能性

# 06

## 结构和内容

衍生品交易校级硕士课程的教学大纲分为 10 个模块,旨在提供该领域的高水平教育。为此,研究计划提出了一个理论与实践相结合的视角,符合该行业专业人员的需求和该领域当前的发展趋势。所有这一切都通过与日常个人责任相适应的灵活方法来实现。



“

这个课程将仔细详述投资者在实际市场中面临的所有问题”

## 教学大纲

组成该大学课程的教学团队设计的教学大纲从一开始就涵盖了交易的关键概念。此外,为了让学生顺利实现这一目标,TECH利用应用于学术教学的最新技术,提供高质量的多媒体教学资源。

因此,该学位将引导毕业生获得实施战略的重要知识,从而优化投资的整体表现,利用最准确的工具分析金融资产并改进决策。

此外,由于采用了基于重申关键要素的再学习方法,毕业生能够以更加灵活和动态的方式巩固这些概念。这样,专业人员就可以减少长时间的学习和记忆。

因此,该学术机构提供了一种独特的大学体验,其教学方法有助于将校级硕士与最苛刻的职业责任相匹配。福布斯》杂志评选出的全球最佳数字大学为你提供了无与伦比的机会。

这个校级硕士为期12个月,分为10个内容模块:

模块1

衍生产品市场

模块2

股票衍生产品

模块3

股票衍生品平台交易

模块4

股票期权溢价敏感性

模块5

股票衍生品的定向三角洲策略

模块6

股票衍生品的伽马波动率策略

模块7

股票衍生品的 Theta 策略

模块8

用衍生工具对冲股票投资组合

模块9

利用衍生工具优化股票投资组合

模块10

股票投资中的奇异期权



### 何时,何地,如何授课?

TECH 提供完全在线的可变收益金融衍生品交易校级硕士课程。在培训持续的12个月中,学生将能够访问这个课程的所有内容,这将使你能够自我管理你的学习时间。

这将是一个独特而关键的教育旅程,将成为你专业发展的决定性一步,助你实现明显的飞跃。

## 模块1. 衍生产品市场

### 1.1. 远期合同

- 1.1.1. 业务风险
- 1.1.2. 风险职位类型: 长与短
- 1.1.3. 风险范围

### 1.2. 有组织的衍生品市场

- 1.2.1. 消除交易对手风险
- 1.2.2. 信息交流中心
- 1.2.3. 标准化合同

### 1.3. 金融期货. 投资可能性

- 1.3.1. 金融期货合同
- 1.3.2. 利用金融期货进行基本对冲. 覆盖率
- 1.3.3. 担保和日常损益结算

### 1.4. 杠杆作用. 正确使用

- 1.4.1. 杠杆作用
- 1.4.2. 杠杆的极限
- 1.4.3. 过度杠杆化造成的风险

### 1.5. 财务选择类型

- 1.5.1. 财务方案
- 1.5.2. 看涨期权和看跌期权
- 1.5.3. 欧式期权和美式期权

### 1.6. 金融期权的要素

- 1.6.1. 期权的执行价格
- 1.6.2. 期权到期时间
- 1.6.3. 波动性

### 1.7. 利用金融期权套期保值

- 1.7.1. 使用覆盖率. 利用期权套期保值的限制
- 1.7.2. 用购买期权进行套期保值交易
- 1.7.3. 卖出期权套期保值交易

### 1.8. 利用金融期权进行投资和套利

- 1.8.1. 购买期权的投资交易
- 1.8.2. 有书面选择权的投资交易
- 1.8.3. 期权套利交易

### 1.9. 基本期权头寸的保证金计算

- 1.9.1. 买入期权和卖出期权
- 1.9.2. 罢工
- 1.9.3. 期权认股权证的每日结算程序

### 1.10. 国际衍生品市场

- 1.10.1. 欧洲市场
- 1.10.2. 美国市场
- 1.10.3. 无组织的国际市场

**模块2.股票衍生产品****2.1. 股权投资 股权投资:元素**

- 2.1.1. 股票收益的衡量
- 2.1.2. 股票市场的历史表现:与其他金融资产的比较

**2.2. 股票风险定价措施**

- 2.2.1. 分散措施:标准偏差
- 2.2.2. 资本 资产定价模型 和金融资产的贝塔系数
- 2.2.3. 非对称风险度量

**2.3. 股票投资组合**

- 2.3.1. 股票投资组合的收益和风险
- 2.3.2. 多样化
- 2.3.3. 股票投资组合的业绩计量

**2.4. 股票投资组合管理**

- 2.4.1. 被动管理:找到正确的 基准
- 2.4.2. 主动管理:寻找阿尔法
- 2.4.3. 另类管理:寻求积极回报

**2.5. 投资组合风险和投资组合管理的其他方法**

- 2.5.1. 多因素模型
- 2.5.2. 风险价值(VAR) 模型
- 2.5.3. 资金管理模式

**2.6. 从长远角度看积极管理投资组合的组建标准**

- 2.6.1. 基于长远观点的标准
- 2.6.2. 战略资产配置
- 2.6.3. 基金这个面分析

**2.7. 从短期角度制定积极管理投资组合的标准**

- 2.7.1. 基于短期视角的标准
- 2.7.2. 图表分析
- 2.7.3. 统计分析

**2.8. 个人股票投资套期保值**

- 2.8.1. 覆盖率。期货的使用
- 2.8.2. 用购买期权套期保值
- 2.8.3. 用卖出期权套期保值

**2.9. 股票投资组合的投资对冲**

- 2.9.1. 覆盖率。投资组合贝塔
- 2.9.2. 利用期货进行投资组合对冲
- 2.9.3. 期权组合套期保值

**2.10. 期权套期保值的局限性**

- 2.10.1. 对估计风险期覆盖范围的影响
- 2.10.2. 对期权执行覆盖率的影响
- 2.10.3. 对期权到期套期保值的影响

### 模块3.股票衍生品平台交易

#### 3.1. 股票衍生品交易平台

- 3.1.1. 平台无障碍
- 3.1.2. 合同类型:期货交易
- 3.1.3. 期权交易

#### 3.2. 按到期日和价格划分的合同代码

- 3.2.1. 国际市场的期货代码
- 3.2.2. 最重要的指数选项代码
- 3.2.3. 股票期权代码

#### 3.3. 衍生产品市场的订单类型

- 3.3.1. 有限订单
- 3.3.2. 市场订单
- 3.3.3. 止损和止赢订单

#### 3.4. 衍生产品市场的流动性

- 3.4.1. 衍生产品市场的流动性和流动性水平
- 3.4.2. 流动股票衍生品市场的交叉交易
- 3.4.3. 流动性市场的平仓策略

#### 3.5. 流动性较差的市场中价差过大的问题

- 3.5.1. 何时认为叉子过宽
- 3.5.2. 流动性不足市场中的交叉交易
- 3.5.3. 非流动性市场的平仓策略

#### 3.6. 根据衍生品市场交易计算账户余额

- 3.6.1. 每笔交易对账户余额的影响
- 3.6.2. 当我们已经有了以前的职位时,对账户余额进行管理
- 3.6.3. 可用余额的最大运行能力

#### 3.7. 账户余额接近零时执行的操作

- 3.7.1. 什么时候我们可以认为我们的余额接近于零?
- 3.7.2. 允许我们增加账户余额的交易
- 3.7.3. 余额接近零时的运行限值

#### 3.8. 额外的流动资金需求。追加保证金

- 3.8.1. 追加保证金:追加保证金的原因
- 3.8.2. 追加保证金时的账户余额管理
- 3.8.3. 账户余额的额外缴款

#### 3.9. 在期货即将到期时进行交易。时差合约

- 3.9.1. 滚转过程
- 3.9.2. 时间差合约
- 3.9.3. 积极管理 "展期 "过程:机遇与风险

#### 3.10. 临近到期日的期权交易

- 3.10.1. 成熟期应考虑的战略
- 3.10.2. 旨在滚动的盈利战略
- 3.10.3. 打算结转的亏损战略

**模块4. 股票期权溢价敏感性****4.1. 期权的内在价值**

- 4.1.1. 价内 期权或内在价值为正的期权
- 4.1.2. 价内期权
- 4.1.3. 价外期权

**4.2. 期权的时间价值**

- 4.2.1. 波动发生率
- 4.2.2. 到期时间的影响
- 4.2.3. 两个要素的共同影响

**4.3. 看涨期权的 Delta 值**

- 4.3.1. 看涨期权权利金随标的物价格的变化
- 4.3.2. 所选罢工的重要性
- 4.3.3. 期权卖方的观点

**4.4. 看跌期权的 Delta 值**

- 4.4.1. 看跌期权溢价随标的物价格变化而变化
- 4.4.2. 所选罢工的重要性
- 4.4.3. 期权卖方的观点

**4.5. 对三角洲概念的互补解释**

- 4.5.1. 等值基础金额
- 4.5.2. 内在价值期权的到期概率
- 4.5.3. 计算基本期权组合的 Delta 值

**4.6. 从期权买方的角度看期权的伽马值**

- 4.6.1. 凸性及其对期权买方的好处
- 4.6.2. 伽马效应的大小与期权类型的函数关系
- 4.6.3. 伽马效应的大小与成熟时间的函数关系

**4.7. 从期权卖方的角度看期权的伽马值**

- 4.7.1. 期权买方的凸性风险
- 4.7.2. 凸性在平仓价外期权中造成的风险
- 4.7.3. 临近到期期权的凸性所带来的风险

**4.8. 选择的织女星**

- 4.8.1. 波动率对期权金的影响
- 4.8.2. 期权买方的波动风险
- 4.8.3. 期权卖方的波动风险

**4.9. 期权的 Theta**

- 4.9.1. 与伽马相比, 对卖方有利
- 4.9.2. 伽玛效应的大小与期权类型的函数关系
- 4.9.3. 期权买方的 Theta 管理

**4.10. 对期权溢价的其他影响**

- 4.10.1. 股票期权的股息效应
- 4.10.2. 利率的影响
- 4.10.3. 成熟时间对 Gamma 和 Theta 的影响

## 模块5. 股票衍生品的方向性 Delta 策略

### 5.1. 看涨策略相当于持有股票投资组合

- 5.1.1. 计算股票投资组合的 delta 值, 并通过购买期货进行总结
- 5.1.2. 通过购买 Calls 和应考虑的风险来概述投资组合
- 5.1.3. 合成投资组合时出售看跌期权造成的制约因素

### 5.2. 通过买入看涨期权管理看涨预期

- 5.2.1. 三角洲管理
- 5.2.2. 伽马管理
- 5.2.3. 通过买入看涨期权管理看涨预期的风险

### 5.3. 通过卖出看涨期权管理看涨预期

- 5.3.1. 德尔塔和伽马的联合管理
- 5.3.2.  $\theta$ 管理
- 5.3.3. 通过卖出看跌期权管理看涨预期的风险

### 5.4. 利用基本期权策略优化看涨预期

- 5.4.1. 通过呼叫购买进行优化
- 5.4.2. 通过认沽销售进行优化
- 5.4.3. 优化和杠杆作用的局限性

### 5.5. 利用价差管理看涨预期

- 5.5.1. 传播: 如何形成
- 5.5.2. 利用价差管理看涨预期的优势
- 5.5.3. 利用价差进行优化: 需要考虑的风险

### 5.6. 用比率管理看涨预期

- 5.6.1. 比例: 如何形成
- 5.6.2. 管理看涨预期的比率优势
- 5.6.3. 时间流逝对比率的影响

### 5.7. 用组合拳管理看涨预期

- 5.7.1. 组合: 如何形成
- 5.7.2. 与购买期货的组合比较
- 5.7.3. 利用组合拳管理看涨预期的优势

### 5.8. 用基本策略管理和优化看跌预期

- 5.8.1. 期货销售
- 5.8.2. 购买看跌期权
- 5.8.3. 出售催缴股款

### 5.9. 利用组合期权策略管理和优化看跌预期

- 5.9.1. 利用利差管理看跌预期的好处和风险
- 5.9.2. 用比率管理下滑预期的好处和风险
- 5.9.3. 用组合拳管理看跌预期的好处和风险

### 5.10. 利用日历组合优化方向性战略

- 5.10.1. 传播日历
- 5.10.2. 日历比率
- 5.10.3. 组合日历

**模块6. 股票衍生品的伽马波动率策略****6.1. 作为金融产品的波动率及其对期权溢价的影响**

- 6.1.1. 国际金融市场最重要的波动指数
- 6.1.2. 以波动率指数为基础的衍生产品
- 6.1.3. 波动率对期权金的影响

**6.2. 期权头寸和波动率预期。优化**

- 6.2.1. 在波动预期上升的背景下进行优化
- 6.2.2. 在低波动预期的背景下进行优化
- 6.2.3. 优化中性波动预期的困难

**6.3. 用锥筒管理看涨波动预期**

- 6.3.1. 锥形: 如何形成
- 6.3.2. 利用锥形筒管理看涨波动预期的优势
- 6.3.3. 产生的风险

**6.4. 利用库纳斯管理看涨波动预期**

- 6.4.1. 摇篮: 如何形成
- 6.4.2. 使用摇篮与使用锥形筒的比较
- 6.4.3. 通过使用摇篮优化结果

**6.5. 用比率管理看涨波动预期**

- 6.5.1. 偏好看跌比率 (带看跌期权)
- 6.5.2. 使用看跌比率与使用买入看跌期权的比较
- 6.5.3. 利用看跌比率优化结果

**6.6. 用蝴蝶和秃鹰管理看涨波动预期**

- 6.6.1. 蝴蝶和秃鹰; 它们是如何形成的
- 6.6.2. 蝴蝶和秃鹰分别与锥体和摇篮的比较
- 6.6.3. 通过使用 "蝴蝶" 和 "秃鹰" 优化结果

**6.7. 看跌波动率预期下锥形和摇篮形的使用**

- 6.7.1. 已售出的锥体形成和摇篮
- 6.7.2. 与期权销售策略相比, 这些组合的优势在于
- 6.7.3. 这些综合战略的风险管理

**6.8. 使用看跌波动率预期的比率**

- 6.8.1. 形成以卖出头寸为主的比率
- 6.8.2. 卖出比率比基本期权卖出策略更有优势
- 6.8.3. 根据销售比率进行风险管理

**6.9. 使用 "蝴蝶" 和 "秃鹰", 看跌波动率预期**

- 6.9.1. 购买的蝴蝶和秃鹰的形成
- 6.9.2. 与使用售出的锥形筒和摇篮相比, 这些位置优势在于
- 6.9.3. 优化看跌波动率预期

**6.10. 利用日历组合优化波动率伽马策略**

- 6.10.1. 售出日历的比率
- 6.10.2. 购买的蝴蝶日历
- 6.10.3. 秃鹰购买日历

## 模块7. 股票衍生品的 Theta 策略

### 7.1. 作为基本 Theta 策略出售期权时的风险管理

- 7.1.1. 卖出 看跌期权时的风险管理
- 7.1.2. 卖出 看涨期权时的风险管理
- 7.1.3. 波动率变化对这些基本 Theta 策略的影响

### 7.2. 管理临近到期期权的看跌风险

- 7.2.1. 管理和关闭提供福利的职位
- 7.2.2. 亏损时的头寸管理和关闭
- 7.2.3. 持有至到期头寸

### 7.3. 将 Cradles 作为 Theta 策略出售时的风险管理

- 7.3.1. 使用已售出的摇篮与已售出的锥形筒和已售出的单个物品进行对比
- 7.3.2. 期权临近到期时的 "从摇篮到摇篮" 管理
- 7.3.3. 摇篮到摇篮管理, 当两击中有一击得分时

### 7.4. 作为 Theta 策略的价差

- 7.4.1. 使用价差与卖出单个头寸
- 7.4.2. 在接近到期日时以及标的物与价差发生冲突时进行价差管理
- 7.4.3. 价差优化

### 7.5. 作为 Theta 战略购买的蝴蝶和秃鹰

- 7.5.1. 使用 Condor 对价差作为 Theta 策略
- 7.5.2. 将 "秃鹰" 前面的蝴蝶用作 Theta 战略
- 7.5.3. 优化 Theta 战略

### 7.6. 作为 Theta 战略的比率

- 7.6.1. 利用看涨期权管理卖出比率
- 7.6.2. 认沽期权的认沽比率管理
- 7.6.3. 已售比率与已售摇篮的战略总和

### 7.7. 优化 Gamma 和 Theta 之间的关系

- 7.7.1. 罢工对这种关系的影响
- 7.7.2. 成熟时间对这种关系的影响
- 7.7.3. 波动对这种关系的影响

### 7.8. 作为 Theta 策略的价差日历

- 7.8.1. 看涨日历价差管理
- 7.8.2. 看跌日历价差的管理
- 7.8.3. 展期日历优化

### 7.9. 作为 Theta 战略的蝴蝶日历

- 7.9.1. 所谓 双日历差的管理
- 7.9.2. 使用不同的出击方式优化战略
- 7.9.3. 使用不同数量的买入和卖出期权优化策略

### 7.10. 日历比率作为一种 Theta 策略

- 7.10.1. 看涨期权的日历比率管理
- 7.10.2. 看跌期权的日历比率管理
- 7.10.3. 优化使用日历比率作为 Theta 策略

**模块8.用衍生工具对冲股票投资组合****8.1. 利用衍生品策略对冲股票投资组合**

- 8.1.1. 用卖出期货套期保值
- 8.1.2. 买入看跌期权套期保值
- 8.1.3. 卖出看涨期权套期保值

**8.2. 用看跌利差对冲股票投资组合的风险**

- 8.2.1. 管理和关闭可带来收益的保险
- 8.2.2. 在套期保值出现亏损时管理和结束套期保值
- 8.2.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.3. 以看跌比率对冲股票投资组合**

- 8.3.1. 在提供福利的情况下管理和关闭承保范围
- 8.3.2. 当套期保值造成损失时,对套期保值进行管理和关闭
- 8.3.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.4. 用看跌组合对冲股票投资组合的风险**

- 8.4.1. 在提供福利的情况下管理和关闭承保范围
- 8.4.2. 当套期保值造成损失时,对套期保值进行管理和关闭
- 8.4.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.5. 用混合策略对股票投资组合进行部分对冲**

- 8.5.1. 利用看跌价差进行部分对冲
- 8.5.2. 利用看跌比率进行部分对冲
- 8.5.3. 利用看跌组合进行部分对冲

**8.6. 利用日历价差对冲股票投资组合**

- 8.6.1. 在提供福利的情况下管理和关闭承保范围
- 8.6.2. 当套期保值造成损失时,对套期保值进行管理和关闭
- 8.6.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.7. 用日历比率对冲股票投资组合**

- 8.7.1. 在提供福利的情况下管理和关闭承保范围
- 8.7.2. 当套期保值造成损失时,对套期保值进行管理和关闭
- 8.7.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.8. 用日历组合对冲股票投资组合**

- 8.8.1. 在提供福利的情况下管理和关闭承保范围
- 8.8.2. 当套期保值造成损失时,对套期保值进行管理和关闭
- 8.8.3. 保险到期时的维护和展期程序

**8.9. 利用日历策略对股票投资组合进行部分对冲**

- 8.9.1. 利用日历价差进行部分对冲
- 8.9.2. 部分覆盖日历比率
- 8.9.3. 日历组合的部分覆盖范围

**8.10. 根据预期对股票投资组合进行优化对冲**

- 8.10.1. 具有强烈下行预期的最佳套期保值
- 8.10.2. 软下行预期下的最佳套期保值
- 8.10.3. 在预期波动率急剧上升的情况下进行最佳套期保值

## 模块9.利用衍生工具优化股票投资组合

### 9.1. 股票投资组合的优化管理

- 9.1.1. 优化风险收益比
- 9.1.2. 最大限度地减少潜在损失。资金管理
- 9.1.3. 在盈亏环境中轻松管理战略

### 9.2. 系统性备兑策略

- 9.2.1. 被动备兑策略的风险与收益
- 9.2.2. 主动 受保电话 管理 (I):确定何时该做何时不该做
- 9.2.3. 主动 备付金 管理 (II):进一步确定在任何特定时间启动的头寸数量

### 9.3. 系统的保护性投入战略

- 9.3.1. 保护性投入被动策略的风险和收益
- 9.3.2. 积极的 保护性投入 管理 (I):确定何时投入何时不投入
- 9.3.3. 主动 保护性投入 管理 (II):进一步确定在任何特定时间启动的位置数量

### 9.4. 备兑看涨期权和保护性看跌期权策略的比较

- 9.4.1. 每种被动策略的风险收益比
- 9.4.2. 每种主动策略的风险收益比
- 9.4.3. 管理每种策略的最大潜在损失

### 9.5. 利用价差优化股票投资组合策略

- 9.5.1. 有价差的部分被动策略的风险收益比
- 9.5.2. 减少最大潜在损失
- 9.5.3. 利用 利差进行积极的股票投资组合管理

### 9.6. 利用长期到期比率优化股票投资组合策略

- 9.6.1. 有比率的部分被动策略的风险收益权衡
- 9.6.2. 减少最大潜在损失
- 9.6.3. 利用比率进行积极的股票投资组合管理

### 9.7. 利用组合优化股票投资组合策略

- 9.7.1. 有价差的部分被动策略的风险收益比
- 9.7.2. 减少最大潜在损失
- 9.7.3. 利用 利差进行积极的股票投资组合管理

### 9.8. 利用日历价差优化股票投资组合策略

- 9.8.1. 采用日历价差的部分被动策略的风险收益比
- 9.8.2. 减少最大潜在损失
- 9.8.3. 利用日历价差进行主动股票投资组合管理

### 9.9. 利用日历比率优化股票投资组合策略

- 9.9.1. 采用日历比率的部分被动策略的风险收益比
- 9.9.2. 减少最大潜在损失
- 9.9.3. 利用日历比率进行主动股票投资组合管理

### 9.10. 利用日历组合优化股票投资组合策略

- 9.10.1. 采用日历组合的部分被动策略的风险收益比
- 9.10.2. 减少最大潜在损失
- 9.10.3. 利用日历组合进行主动股票投资组合管理

**模块10. 股票投资中的奇异期权****10.1. 结构性产品**

- 10.1.1. 结构性产品
- 10.1.2. 结构性产品的车辆和税收
- 10.1.3. 结构价格的决定因素

**10.2. 奇特选项**

- 10.2.1. 奇特选项
- 10.2.2. 奇异期权的类型
- 10.2.3. 降低结构价格的特殊选择

**10.3. 在股票投资组合管理中纳入障碍期权**

- 10.3.1. 确定哪些障碍选项能更好地分散股票投资组合的风险
- 10.3.2. 带有障碍期权的系统性被动策略的风险收益比
- 10.3.3. 利用障碍期权积极管理股票投资组合

**10.4. 将亚洲期权纳入股票投资组合管理**

- 10.4.1. 亚洲期权在股票投资组合管理中的优势
- 10.4.2. 采用亚洲期权的系统性被动策略的风险收益比
- 10.4.3. 利用亚洲期权积极管理股票投资组合

**10.5. 将二元期权纳入股票投资组合管理**

- 10.5.1. 二元期权在股票投资组合管理中的优势
- 10.5.2. 二元期权系统性被动策略的风险收益比
- 10.5.3. 利用二元期权积极管理股票投资组合

**10.6. 将彩虹期权纳入股票投资组合管理**

- 10.6.1. 彩虹期权在股票投资组合管理中的优势
- 10.6.2. 彩虹期权系统性被动策略的风险收益比
- 10.6.3. 利用 Rainbow选项积极管理股票投资组合

**10.7. 股票投资组合管理中的交易所交易产品**

- 10.7.1. 上市产品
- 10.7.2. 上市产品市场
- 10.7.3. 可纳入股票投资组合管理的交易所交易产品类型

**10.8. 将涡轮增压器纳入股票投资组合管理**

- 10.8.1. 二元期权在股票投资组合管理中的优势
- 10.8.2. 二元期权系统性被动策略的风险收益比
- 10.8.3. 利用二元期权积极管理股票投资组合

**10.9. 在股票投资组合管理中纳入红帽基金**

- 10.9.1. 二元期权在股票投资组合管理中的优势
- 10.9.2. 二元期权系统性被动策略的风险收益比
- 10.9.3. 利用二元期权积极管理股票投资组合

**10.10. 将其他交易所交易产品纳入股票投资组合管理**

- 10.10.1. 组合管理
- 10.10.2. 有内线的投资组合管理
- 10.10.3. 将不同交易所交易产品纳入股票投资组合管理的比较

# 07 方法

这个培训计划提供了一种不同的学习方式。我们的方法是通过循环的学习模式发展起来的: **Re-learning**。

这个教学系统被世界上一些最著名的医学院所采用,并被**新英格兰医学杂志**等权威出版物认为是最有效的教学系统之一。





“

发现 Re-learning, 这个系统放弃了传统的线性学习, 带你体验循环教学系统: 这种学习方式已经证明了其巨大的有效性, 尤其是在需要记忆的科目中”

## TECH商学院使用案例研究来确定所有内容的背景

我们的方案提供了一种革命性的技能和知识发展方法。我们的目标是在一个不断变化, 竞争激烈和高要求的环境中加强能力建设。

“

和TECH,你可以体验到一种正在动摇  
世界各地传统大学基础的学习方式”



该课程使你准备好在不确定的环境中  
面对商业挑战, 使你的企业获得成功。

## 一种创新并不同的学习方法

该技术课程是一个密集的培训课程，从头开始创建，为国内和国际最高水平的管理人员提供挑战和商业决策。由于这种方法，个人和职业成长得到了促进，向成功迈出了决定性的一步。案例法是构成这一内容的基础的技术，确保遵循最新的经济，社会和商业现实。

“你将通过合作活动和真实案例，学习如何解决真实商业环境中的复杂情况”

在世界顶级商学院存在的时间里，案例法一直是最广泛使用的学习系统。1912年开发的案例法是为了让法律学生不仅在理论内容的基础上学习法律，案例法向他们展示真实的复杂情况，让他们就如何解决这些问题作出明智的决定和价值判断。1924年，它被确立为哈佛大学的一种标准教学方法。

在特定情况下，专业人士应该怎么做？这就是我们在案例法中面临的问题，这是一种以行动为导向的学习方法。在整个课程中，学生将面对多个真实案例。他们必须整合所有的知识，研究，论证和捍卫他们的想法和决定。

我们的课程使你准备好在不确定的环境中面对新的挑战，并取得事业上的成功。



## Re-learning 方法

TECH有效地将案例研究方法方法与基于循环的100%在线学习系统相结合, 在每节课中结合了个不同的教学元素。

我们用最好的100%在线教学方法加强案例研究: Re-learning。

我们的在线系统将允许你组织你的时间和学习节奏, 使其适应你的时间表。你将能够从任何有互联网连接的固定或移动设备上获取容。



在TECH, 你将用一种旨在培训未来管理人员的尖端方法进行学习。这种处于世界教育学前沿的方法被称为 Re-learning。

我们的商学院是唯一获准采用这种成功方法的西班牙语学校。2019年, 我们成功地提高了学生的整体满意度 (教学质量, 材料质量, 课程结构, 目标.....), 与西班牙语最佳在线大学的指标相匹配。

在我们的方案中,学习不是一个线性的过程,而是以螺旋式的方式发生(学习,解除学习,忘记和重新学习)。因此,我们将这些元素中的每一个都结合起来。这种方法已经培养了超过65万名大学毕业生,在生物化学,遗传学,外科,国际法,管理技能,体育科学,哲学,法律,工程,新闻,历史,金融市场和工具等不同领域取得了前所未有的成功。所有这些都是在一个高要求的环境中进行的,大学学生的社会经济状况很好,平均年龄为43.5岁。

Re-learning 将使你的学习事半功倍,表现更出色,使你更多地参与到训练中,培养批判精神,捍卫论点和对比意见:直接等同于成功。

从神经科学领域的最新科学证据来看,我们不仅知道如何组织信息,想法,图像y记忆,而且知道我们学到东西的地方和背景,这是我们记住它并将其储存在海马体的根本原因,并能将其保留在长期记忆中。

通过这种方式,在所谓的神经认知背景依赖的电子学习中,我们课程的不同元素与学员发展其专业实践的背景相联系。



该方案提供了最好的教育材料,为专业人士做了充分准备:



### 学习材料

所有的教学内容都是由教授该课程的专家专门为该课程创作的,因此,教学的发展是具体的。

然后,这些内容被应用于视听格式,创造了TECH在线工作方法。所有这些,都是用最新的技术,提供最高质量的材料,供学生使用。



### 大师课程

有科学证据表明第三方专家观察的有用性。

向专家学习可以加强知识和记忆,并为未来的困难决策建立信心。



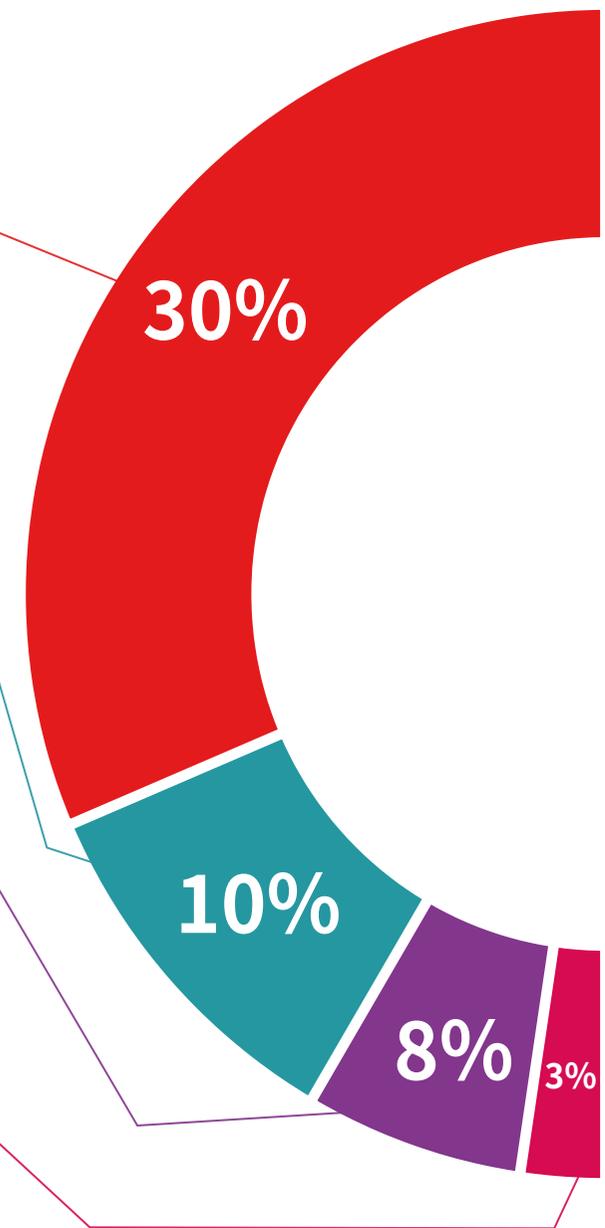
### 管理技能实习

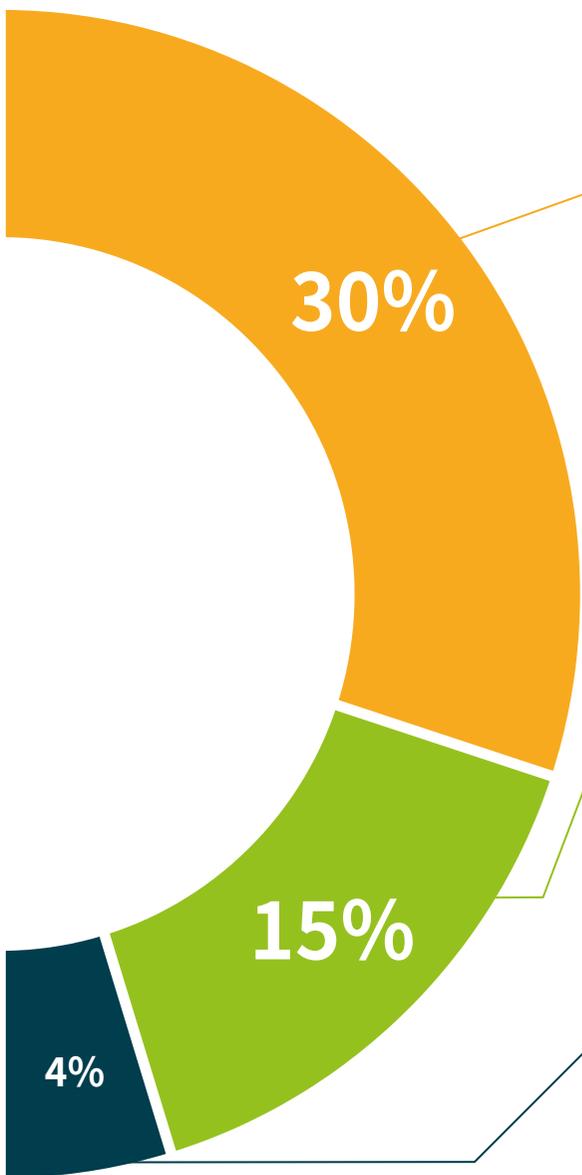
他们将在每个学科领域开展具体的管理能力发展活动。获得和培训高级管理人员在我们所处的全球化框架内所需的技能和能力的做法和新情况。



### 延伸阅读

最近的文章,共识文件和国际准则等。在TECH的虚拟图书馆里,学生可以获得他们完成培训所需的一切。





### 案例研究

他们将完成专门为这个学位选择的最佳案例研究。由国际上最好的高级管理专家介绍,分析和辅导的案例。



### 互动式总结

TECH团队以有吸引力和动态的方式将内容呈现在多媒体中,其中包括音频,视频,图像,图表和概念图,以强化知识。这个用于展示多媒体内容的独特教育系统被微软授予“欧洲成功案例”称号。



### 测试和循环测试

在整个课程中,通过评估和自我评估活动和练习,定期评估和重新评估学习者的知识:通过这种方式,学习者可以看到他/她是如何实现其目标的。



08

# 我们学生的特质

校级硕士的对象是大学毕业生、毕业生和以前在社会和法律科学、行政和经济领域完成过以下任何一个学位的毕业生。

不同学术背景和来自多个国籍的参与者的多样性构成了这个项目的跨学科取向。

任何专业的大学毕业生,只要在金融领域有两年的工作经验,也可以攻读校级硕士。





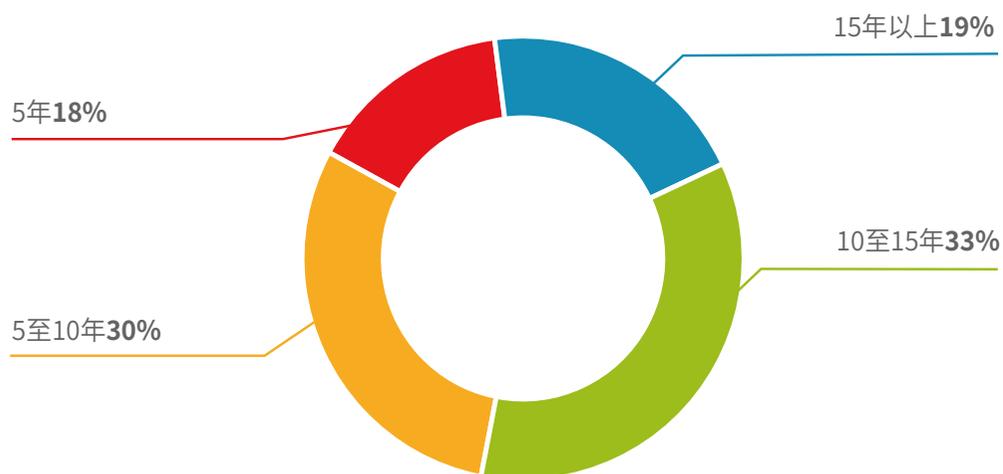
“

借助 TECH, 实现你作为金融机构风险经理的职业目标”

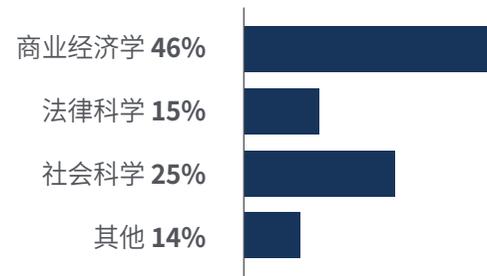
### 平均年龄

35 岁至 45 岁之间

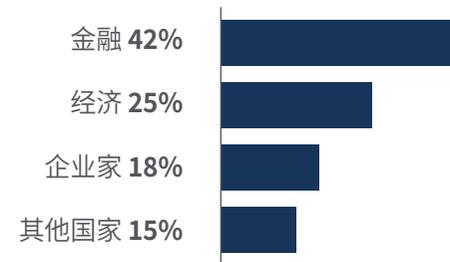
### 经验年限



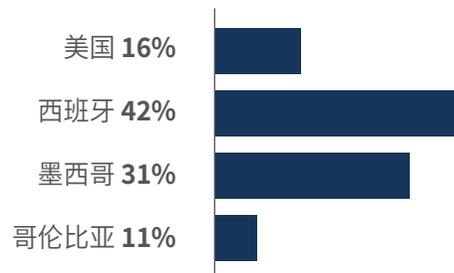
### 培训



### 学术概况



## 地域分布



## Roberto Quijada

私人银行经理

"对我来说, 攻读这个学位是我职业生涯中的一个重大转折。这让我更容易看到更优化的战略分析和方法。所有这些都促使我优化投资组合, 并在职业生涯中不断进步"

# 09 课程管理

TECH 致力于追求卓越的学术成就, 对构成其学位的每一位教师都进行了严格的选拔。从这个意义上讲, 学生们的教学大纲是由在金融和会计以及科技领域的研究和学习方面具有广泛背景的专业人士编制和规划的。此外, 由于教学人员就在身边, 毕业生可以解决他们对课程内容的任何疑问。





“

你将看到的是由金融、会计和  
投资组合管理专家设计的课程”

## 管理人员



### Sarto Marzal, José Luis 博士

- ◆ 有组织衍生品市场投资组合经理
- ◆ Celulosa Fabril 财务总监
- ◆ 萨拉戈萨大学金融与会计研究生学位讲师
- ◆ 萨拉戈萨大学经济学和工商管理博士, 成绩优异
- ◆ 萨拉戈萨大学经济与商业研究学位, 金融专业

## 教师

### Andreu Sánchez, Laura 女士

- ◆ 会计和财务专家
- ◆ 科学与创新部和阿拉贡政府支持项目的研究员
- ◆ 萨拉戈萨大学硕士、文凭和学位讲师
- ◆ 萨拉戈萨大学会计与金融博士, 成绩优异
- ◆ 萨拉戈萨大学工商管理专业毕业
- ◆ 萨拉戈萨大学金融咨询与财富管理专业文凭

### Gimeno Losilla, Ruth 博士

- ◆ 会计和财务专家
- ◆ 萨拉戈萨大学会计与金融系讲师
- ◆ 研发与创新部、阿拉贡政府和伊比卡哈银行基金会项目研究员
- ◆ 教学创新项目研究员
- ◆ 他拥有萨拉戈萨大学会计与金融博士学位

**Serrano Cored, Miguel 博士**

- ◆ 会计和财务专家
- ◆ Majorel SP Solutions 的外派顾问(劳动力管理 - WFM)
- ◆ Majorel SP Solutions 收款代理组长
- ◆ Majorel SP Solutions 的收款代理
- ◆ 伊贝卡亚的行政管理
- ◆ 会计和金融博士
- ◆ 萨拉戈萨大学工商管理学位, 主修金融
- ◆ 商业学文凭
- ◆ 萨拉戈萨大学会计与金融硕士学位

**García Santamaría, Claudia Helena 女士**

- ◆ 控制研究生专家 SAICA Natur Norte
- ◆ Saica Natur 行政助理
- ◆ 萨拉戈萨大学金融与会计专业毕业
- ◆ 根据 MIFID II (CAM)由 Ceste、Escuela Internacional de Negocios 颁发的咨询证书, 由 CNMV 认证

**Castells Guiu, Carlos 先生**

- ◆ 欧洲联盟空间计划局 (EUSPA) 计算工程师
- ◆ Equimodal 会计技术员
- ◆ Turbón Asesores Legales y Tributarios 行政会计师
- ◆ 萨拉戈萨大学会计与金融博士课程合作者
- ◆ 萨拉戈萨大学会计与金融硕士学位
- ◆ 萨拉戈萨大学工商管理学位



借此机会了解这个领域的最新发展, 并将其应用到你的日常工作中"

# 10

# 对你事业的影响

这个大学课程旨在为学生提供教育，以改变和促进他们在金融市场的职业发展。因此，攻读该学位将使毕业生在一个具有高度竞争力和专业化的行业中实现自己的理想。





“

你将与最优秀的专业人士一起成为股票衍生品交易专家”

## 你准备好迈出这一步了吗？ 卓越的职业提升在等着你

可变收益金融衍生品交易校级硕士课程是一门强化课程，旨在帮助学生做好准备，迎接金融领域的挑战和商业决策。主要目的是有利于你的个人和职业成长。帮助你获得成功。

如果你渴望在专业领域取得积极的变革，并与最优秀的人才互动，这里绝对是你不可错过的宝地。

不要错过与我们合作的机会，我注意到你所寻找的改进。

如果你想在自己的职业生涯中做出积极的改变，可变收益金融衍生品交易校级硕士将帮助你实现这一目标。

### 改变的时候到



### 改变的类型



## 工资提高

---

完成这个课程后, 我们学生的工资会增长超过**26.24%**



# 11

# 对你公司的好处

这个计划通过对高级领导人进行辅导,帮助提升组织人才的能力,充分发挥其潜力。

此外,参加大学选修课也是一个独特的机会,可以利用这个强大的人际关系网络寻找未来的专业合作伙伴、客户或供应商。





“

在数字时代, 管理者必须整合新的流程和战略, 从而带来重大变革和组织发展。只有通过大学的培训和更新才能做到这一点”

培养和留住公司的人才是最好的长期投资。

01

### 人才和智力资本的增长知识资本

该专业人员将为公司带来新的概念、战略和观点,可以为组织带来相关的变化。

---

02

### 留住高潜力的管理人员,避免人才流失

这个计划加强了公司和经理人之间的联系,并为公司内部的职业发展开辟了新的途径。

03

### 培养变革的推动者

你将能够在不确定和危机的时候做出决定,帮助组织克服障碍。

---

04

### 增加国际扩张的可能性

由于这一计划,该公司将与世界经济的主要市场接触。



05

### 开发自己的项目

可以在一个真实的项目上工作, 或在其公司的研发或业务发展领域开发新。

---

06

### 提高竞争力

该课程将使具备接受新挑战的技能, 从而促进组织的发展。

# 12 学位

可变收益金融衍生品交易校级硕士除了保证最严格和最新的培训外,还可以获得由TECH科技大学颁发的校级硕士学位证书。



“

顺利完成这个课程并获得大学学位, 无需旅行或通过繁琐的程序”

这个**可变收益金融衍生品交易校级硕士**包含了市场上最完整和最新的课程。

评估通过后, 学生将通过邮寄收到**TECH科技大学**颁发的相应的**校级硕士学位**。

学位由**TECH科技大学**颁发, 证明在校级硕士学位中所获得的资质, 并满足工作交流, 竞争性考试和职业评估委员会的要求。

学位: **可变收益金融衍生品交易校级硕士**

模式: **在线**

时长: **12周**



\*海牙加注。如果学生要求为他们的纸质资格证书提供海牙加注, TECH EDUCATION将采取必要的措施来获得, 但需要额外的费用。

健康 信心 未来 人 导师  
信息 教育 教学 学习  
保证 资格认证 承诺 机构 社区 科技 创新  
个性化的关注 现在 知识 网页 质量  
网上教室 发展 语言 机构

**tech** 科学技术大学

校级硕士  
可变收益金融衍生品交易

- » 模式:在线
- » 时长: 12周
- » 学位: TECH 科技大学
- » 课程表:自由安排时间
- » 考试模式:在线

# 校级硕士 可变收益金融衍生品交易

