

固定收益证券



[固定收益证券_下载链接1](#)

著者:(美)布鲁斯.塔克曼(Bruce Tuckman)

出版者:宇航出版社

出版时间:1999-09

装帧:平装

isbn:9787801442666

内容概要

“固定收益”已经变成一个非常不精确的名词。债券最初被称为是固定收益证券，这是因为它们在契约期间内将提供固定的现金流量。这类的证券在市场中虽然还是扮演重要的角色，但新一代的证券并不适用“固定收益”的分类：它们所提供的现金流量将随着利率水准而变动。

本书的第I部分将解释传统固定收益证券（即提供固定现金流量的证券）的基本概念与工具。这部分的内容虽然很基本，但许多业者并不实际了解它们；第II部分将解释现代固定收益证券与其衍生性产品（即它们所提供的现金流量将随着利率水准而变动）的无套利机会订价技巧；第III部分将探讨如何衡量价

格敏感性，这对于投资组合的风险评估、资产—负债的管理以及避险策略都非常重要；第IV部分将讨论几种固定收益证券与衍生性产品，这一方面是因为它们本身的重要性，另一方面则是将前三个部分的概念纳入实际的运用中。

作者介绍:

目录: 目 录

第I部分 传统固定收益证券的相对订价方法

第1章 债券价格与折现因子

第1节 资金的时间价值

第2节 公债的报价方式

第3节 折现因子

第4节 套利与单一价格法则

第5节 买/卖报价的价差与单一价格法则

第6节 公债的分割

附录1A计算抵折组合

并推演无套利机会的价格区间

第2章 债券价格与利率：即期与远期

第1节 半年复利一次

第2节 即期利率

第3节 远期利率

第4节 应用：短期与长期债券价格的比较

附录2A即期利率与远期利率的关系

以及利率期间结构的斜率

第3章 到期殖利率

第1节 定义与评论

第2节 票息效应

第3节 到期殖利率与已经实现的报酬

第4章 实际资料的处理问题

第1节 半年期间的票息

第2节 平滑的技巧

第3节 平滑技巧的范例

附录4A假定现金流量的发生期限

并非半年一次相关的计算与连续复利

附录4B最小平方差与最小绝对差

附录4C分段三次方多项式

第II部分 或然性利率合约的相对订价

导论

第5章 衍生性合约的无套利机会订价

第6章 中性风险偏好的订价

第7章 合理假设下的无套利机会订价

第8章 期限结构模型的艺术

第1节 “Ho-Lee”模型

第2节 原始的所罗门兄弟模型

第3节 “BLACK—DERMANTOY”模型

第4节 “BLACKKARASINSKI”模型

第9章 无套利机会模型与均衡模型的比较

第III部分 衡量价格的敏感性

导论
第10章 价格—殖利率函数与导函数
第11章 价格敏感性的衡量方法
第1节 一个基点的价格金额
第2节 存续期限目卜
第3节 凸曲度
第4节 凸曲度的代价
附录11A投资组合的存续期限与凸曲度
第12章 麦氏存续期限与修正存续期限
第1节 定义与推演
第2节 范例
第3节 存续期限：直觉分析
第4节 凸曲度：直觉分析
附录12A特殊情况的存续期限
第13章 关键利率的存续期限
第1节 多重因子模型与存续期限
第2节 关键利率的存续期限
第IV部分 实际运用
第14章 远期与期货合约
第1节 远期合约的订价
第2节 根本证券的认定
第3节 期货合约的订价与按照市价结算的程序
第4节 期限结构的模型与期货价格
第5节 交割的选择与最廉价可交割债券
第6节 结论
第15章 浮动与逆浮动利率债券
第1节 浮动利率债券的价格与存续期限
第2节 逆浮动利率债券简介
第16章 利率交换交易
第1节 解说
第2节 价格与价格敏感性
第3节 信用风险与交换交易
第4节 以LIBOR为浮动利率指数
第5节 零和游戏与交换交易市场
第17章 嵌入选择极的公司债
第1节 回赎条款
第2节 根据期间结构模型
订定可提前回赎债券的价格
第3节 可提前回赎债券的图形分析
第4节 偿债基金的基本概念
第5节 部分回赎
第6节 结论
第18章 抵押贷款证券
第1节 抵押贷款的基本数学运算
第2节 提前清偿的选择权：理论上的考量
第3节 提前清偿的选择权：实务上的考量
第4节 贷款的订价模型
第5节 价格—殖利率曲线：
抵押贷款转交型证券与数种衍生性产品
• • • • • ([收起](#))

[固定收益证券 下载链接1](#)

标签

金融

固定收益证券

固定收益

金融理论

金融工程

股票

债

专业书

评论

利率期限结构模型，艺术与科学的结合

读完之后只觉得现在的译者真的很不负责，黄老师是真的自己理解了
而现在翻的根本狗屁不通

[固定收益证券 下载链接1](#)

书评

[固定收益证券_下载链接1](#)