

《信用挂钩产品设计与应用》

图书基本信息

书名：《信用挂钩产品设计与应用》

13位ISBN编号：9787111452755

出版时间：2014-4

作者：陈松男 编著

页数：352

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《信用挂钩产品设计与应用》

内容概要

衍生品设计与金融创新实务丛书采用许多实务案例和真实的数据详细介绍金融工程（高端衍生品原理）的关键技术，它能够应用于交易、对冲风险及套利策略方面有所创新，并能够降低整体衍生品的风险及提升获利。本系列丛书的内容可以改善我国金融创新的落后，提升金融创新的原创力，创造出有差异且多样化的金融产品，并提升国际竞争力。

本书运用了现代金融工程技术，不仅全面地介绍信用产品的理论知识，而且列举各种类型国外最盛行的信用挂钩产品，并详细分析这一系列产品的设计理念和定价过程及风险因子。重要的案例分析包括：信用风险评价模型、阶梯式付息附买回（信用）债券、可赎回信用挂钩债券、信用挂钩组合式产品、每日区间计息信用违约挂钩债券、路径相依信用挂钩组合式债券、巴西信用挂钩主权债、一揽子信用挂钩债券、第一违约信用挂钩债券、浮动利率信用挂钩债券、附有上下限信用挂钩债券、信用与通胀挂钩债券等产品的分析。

本书可以作为实务界的参考书，提升国内金融机构的信用挂钩式产品的创新能力；同时可以成为立志投入金融创新潮流的莘莘学子的学习宝典。

《信用挂钩产品设计与应用》

作者简介

陈松男 博士
上海高级金融学院
上海交通大学

陈松男教授曾是美国马里兰大学资深教授，在该校执教近20年，并兼任金融学系博士研究所主任7年，由于教学和研究成果突出，连续多次荣获杰出教授奖。之后，转任中国台湾政治大学金融学教授；金融工程研究中心主任；台湾金融工程师学会理事长；台湾财政部门顾问；台湾期货交易所新产品开发设计主持人；台湾宝来金融集团衍生品首席顾问；台湾中国信托银行理财产品研发顾问；台湾证券公会开发新金融产品主持人。

陈松男教授的教学课程包括金融工程、金融风险管理、衍生证券、金融创新、投资组合管理与资产配置、固定收益证券和利率衍生品。

陈松男教授学术造诣颇深，已发表70多篇研究论文，其中十多篇在Journal of Finance等世界一流顶级学术刊物发表，还应邀担任Advances in Investment Analysis等刊物的编辑，并出版了多本金融学相关的专业书籍。

同时，陈松男教授是美国金融协会、金融管理协会等国际学术协会的成员，曾受邀到中国商务部、复旦大学、北京大学等重要的国家金融商业机构和知名学府进行演讲。

《信用挂钩产品设计与应用》

书籍目录

- 赞誉
- 总序
- 序言
- 第一篇 应用理论篇
 - 第1章 信用衍生产品导论2
 - 1.1 信用衍生产品2
 - 1.2 利率衍生产品7
 - 第2章 信用风险定价模型简介10
 - 2.1 结构式模型10
 - 2.2 缩减式模型12
 - 第3章 信用挂钩产品的研究方法14
 - 3.1 违约过程之定义15
 - 3.2 考虑信用风险下付息公司债之定价16
 - 3.3 信用曲线的建构与应用18
 - 第4章 信用违约掉期的定价方法20
 - 4.1 对冲基础的定价方法20
 - 4.2 Hull & White的信用违约掉期约定价方法23
- 第二篇 信用挂钩产品篇
 - 第5章 五年期阶梯式半年付息附买回债券30
 - 5.1 产品介绍30
 - 5.2 产品定价32
 - 5.3 敏感度分析40
 - 5.4 避险参数分析43
 - 附录5A44
 - 附录5B44
 - 第6章 可赎回信用挂钩债券的定价及分析46
 - 6.1 信用挂钩债券简介46
 - 6.2 产品介绍47
 - 6.3 产品定价48
 - 6.4 数值方法效率性59
 - 6.5 避险参数及敏感性分析60
 - 6.6 发行者避险策略65
 - 附录6A 三叉树各节点概率及Q值66
 - 第7章 二年期国巨信用挂钩组合式产品定价及分析68
 - 7.1 产品介绍68
 - 7.2 产品定价70
 - 第8章 USB每月区间计息信用违约挂钩五年期债券之定价及分析83
 - 8.1 产品介绍与分析83
 - 8.2 定价过程84
 - 8.3 敏感度分析95
 - 8.4 发行商的策略分析99
 - 8.5 投资人的投资策略分析100
 - 第9章 四年期和记黄埔信用挂钩组合式债券：路径相依101
 - 9.1 产品展示表101
 - 9.2 信用事件之定义103
 - 9.3 产品解析103
 - 9.4 定价方法106

- 9.5 挂钩债券的敏感度分析与避险参数113
- 9.6 发行商的发行策略与分析115
- 9.7 投资人的投资策略与分析116
- 9.8 小结116
- 第10章 18个月巴西信用挂钩票据：信用违约掉期117
 - 10.1 发行背景分析117
 - 10.2 产品条款简介118
 - 10.3 产品特色分析118
 - 10.4 定价方式119
 - 10.5 定价结果分析128
 - 10.6 风险与利润分析130
- 第11章 一揽子信用违约定价理论基础：首次违约132
 - 11.1 信用违约掉期定义132
 - 11.2 建立违约模型133
 - 11.3 定价违约掉期(Type F)135
 - 11.4 信用掉期溢酬136
 - 11.5 多时间区间的违约过程137
 - 11.6 信用掉期溢酬的定价138
- 第12章 一揽子信用挂钩式债券的设计与分析：TSQ5美金计价—“两年有成”信用挂钩债券140
 - 12.1 产品介绍140
 - 12.2 产品解析与定价142
 - 12.3 定价过程145
 - 12.4 数值分析149
- 第13章 一揽子啄利信用挂钩债券定价及分析161
 - 13.1 产品契约161
 - 13.2 产品特色分析162
 - 13.3 定价方法163
 - 13.4 情境分析172
 - 13.5 产品结论174
- 第14章 第一违约信用挂钩式债券的定价与分析175
 - 14.1 一揽子信用挂钩式债券——第一违约型信用挂钩式债券介绍175
 - 14.2 第一违约信用挂钩式债券定价分析176
 - 14.3 第一违约信用掉期敏感度分析194
 - 14.4 发行商的利润与风险分析194
 - 14.5 投资人的投资策略分析195
 - 14.6 小结196
- 第15章 瑞银华宝信用挂钩票据定价及分析197
 - 15.1 信用衍生性产品之介绍197
 - 15.2 “瑞银华宝信用挂钩票据”的产品内容与分析199
 - 15.3 瑞银华宝信用挂钩票据的定价方法200
 - 15.4 敏感度分析210
 - 15.5 小结214
- 附录15A 瑞银华宝信用挂钩票据的定价结果215
- 第16章 信用挂钩债券的定价及分析221
 - 16.1 建构零息收益率曲线222
 - 16.2 进行Hull & White利率模型的校准224
 - 16.3 展开Hull & White利率二叉树227
 - 16.4 建构信用曲线230
 - 16.5 信用挂钩债券价值的求算232

- 16.6 定价结果238
- 16.7 敏感度分析238
- 16.8 结论245
- 第17章 浮动利率信用挂钩债券定价及分析246
 - 17.1 产品介绍246
 - 17.2 Hull & White利率二叉树数值解247
 - 17.3 信用挂钩债券敏感度分析250
 - 17.4 避险参数254
 - 17.5 发行商避险策略分析256
 - 17.6 投资策略分析256
 - 17.7 结论257
- 第18章 附有上下限信用挂钩债券定价及分析258
 - 18.1 产品介绍258
 - 18.2 Hull & White利率二叉树数值解260
 - 18.3 信用挂钩债券敏感度分析271
 - 18.4 信用挂钩债券的避险参数275
 - 18.5 发行商风险及投资者避险策略277
 - 18.6 结论278
- 附录18A279
- 第19章 台币两年期辣德信用挂钩组合式产品283
 - 19.1 产品展示表283
 - 19.2 产品解析284
 - 19.3 定价方法284
 - 19.4 挂钩债券之敏感度分析与避险参数294
 - 19.5 发行商的发行策略与分析297
 - 19.6 投资人的投资策略与分析297
 - 19.7 小结298
- 第20章 信用挂钩暨通货膨胀挂钩票据的定价及分析299
 - 20.1 产品条款说明书299
 - 20.2 特色分析300
 - 20.3 “信用挂钩暨通货膨胀挂钩票据”定价分析301
 - 20.4 “信用挂钩暨通货膨胀挂钩票据”的敏感度分析与条款影响305
 - 20.5 发行商风险与投资人投资策略分析307
 - 20.6 结论308
- 第21章 通货膨胀挂钩信用债券309
 - 21.1 条款介绍309
 - 21.2 产品特色分析310
 - 21.3 定价方法——蒙特卡洛法 (Monte Carlo) 311
 - 21.4 定价结果与利润分析318
 - 21.5 敏感度分析319
 - 21.6 发行商与投资人的风险分析321
- 参考文献323

《信用挂钩产品设计与应用》

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：www.tushu111.com