

《全球回购市场手册》

图书基本信息

《全球回购市场手册》

内容概要

本书是作者在多家著名金融机构长期亲历亲为资金交易的过程中，对全球回购市场的全面系统梳理与对回购交易的实操经验总结。内容上既包括对全球回购市场的具体运作描述，也包括对各种回购工具的详细运用指引，还专门讲解了金融机构如何对回购工具与回购交易进行有效管理等中后台业务问题，最后还附列了与回购市场有关的专业术语并给出了相应的解释。本书可作为银行、证券、保险等金融机构的前中后台人员学习与升级回购市场知识及技能的实操性教材，也是研究全球回购市场的重要参考书。

《全球回购市场手册》

作者简介

莫德·休亨瑞，博士，现任苏格兰皇家银行全球金融市场部执行董事兼同业资金处处长，伦敦比联金融产品公司（KBC）原资金部主任。此前先后就职于摩根大通银行、汉姆布鲁斯银行和荷银浩威证券公司。休亨瑞博士担任伦敦城市大学客座教授、雷丁大学国际资本市场协会中心（ICMA）的客座研究员、全球风险协会（GARP）理事、注册证券投资学会（CSI）理事以及注册银行家学会（CIB）会员。

书籍目录

第1章回购简介

回购的主要特征

市场参与者

回购市场的发展历史

回购的类型

第2章市场背景知识：债券市场

货币的时间价值

债券的价格和收益率

应计利息、净价、全价以及天数的计算

久期、修正久期与凸性

第3章市场背景知识：货币市场

引言

以收益率为基础进行报价的证券

以贴现为基础进行报价的证券

商业票据

货币市场衍生产品

短期利率期货

隔夜指数掉期和SONIA掉期

附录

第4章回购工具

回购的定义

经典回购

一篮子回购

买断式回购

证券借贷

经典回购与证券借贷的比较

通过总回报掉期进行综合回购

回购的变形

美元滚动

回购机制

保证金

第5章回购的用途和经济功能

回购的经济影响和用途

回购的用途

市场实务

案例研究

第6章回购和结构化金融产品

简单的回购结构

总回报掉期

回购及其在CDO结构中的应用

附录

第7章货币市场交易和对冲操作

交易方法

债券的相对价值交易和融资：以金边国债市场为例

特殊证券交易

特殊回购利率分析

匹配账户交易和对冲工具

第8章 银行资产负债管理

基本概念

利率风险及其来源

流动性缺口与利率缺口

资产负债管理政策

第9章 英国金边国债回购市场

引言

市场结构

公开市场操作

金边国债的结算和CREST / CGO系统

最佳实务规则

金边国债回购交易案例

第10章 其他国家的回购市场

法国

西班牙

德国

意大利

美国

新兴国家的回购市场

中央银行的回购操作

附录

第11章 回购交易风险

典型风险

信用风险

市场风险和流动性风险

法律风险与操作风险

附录

第12章 会计、税收及资本问题

会计问题

税收问题

资本问题

巴塞尔协议

附录

第13章 法律和文件问题

法律问题

全球主回购协议

第14章 净额计算和电子交易

净额计算概述

交叉产品交易

GMRA中的终止交易净额计算

RepoClear系统

附录

第15章 股票回购

引言

三方股票回购

伦敦股票回购市场

附录

第16章 基差交易与隐含回购利率

远期定价简介

远期和期货的定价

债券基差：基本概念

基差交易

附录

第17章基差交易与隐含回购利率

基差分析

影响债券交割的因素

附录

第18章基差交易基础知识

利率和利差历史

回购利率的影响

基差交易机制

使用隐含回购利率确定基差交易的时机

专业术语（汉英对照）

《全球回购市场手册》

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