

《债券计算：公式背后的逻辑》

图书基本信息

书名：《债券计算：公式背后的逻辑》

13位ISBN编号：9787111514319

出版时间：2015-9

作者：唐纳德·J·史密斯

页数：233

译者：李磊宁

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

《债券计算：公式背后的逻辑》

内容概要

本书详尽地讨论了货币市场利率、年计息次数、债券到期收益率以及持有期收益率、隐含的违约概率、税后收益率、隐含的即期利率与远期利率、久期与凸性等重要指标。这些指标既是传统的固息债券和零息债券的估值指标，同时也可以用来衡量浮息债券、通货膨胀指数挂钩债券以及利率互换的价值，以及描绘其风险收益特征。书中内容丰富详实，涵盖债券指标、债券计算工具、债券策略三大部分，投资者无论在实施积极策略时，还是在实施消极策略时，都会从中受益，专业投资者常备的参考书。

《债券计算:公式背后的逻辑(原书第2版)》适用于金融、理财、投资专业的本科生、研究生、MBA及相关对债券问题感兴趣的业内人士。

《债券计算：公式背后的逻辑》

作者简介

唐纳德J.史密斯（Donald J.Smith），美国波士顿大学管理学院金融学副教授。他在加州大学伯克利分校获得工商管理硕士和经济学博士学位。唐纳德主讲固定收益市场和风险管理方面的课程。他在很多学术刊物上发表论文，这些刊物包括《金融分析师》《金融学杂志》《货币、信用与银行》《固定收益期刊》《金融工程》《金融管理》《组合管理》《金融教育》《应用公司金融》《应用金融》《平衡投资风险观察》《金融衍生品交易策略》《金融衍生品季刊》《金融衍生品杂志》。唐纳德与他人合著了《金融工程手册》《利率互换》《跨币种互换》三本著作，还为注册金融分析师协会撰写了两本专题读物，它们是《利率互换和货币互换：辅助读本》和《SFAS133规则下的衍生品、风险管理与金融分析》。

唐纳德讲授经理培训课程已经超过25年，这项工作起源于他在汉诺威信托的公司发展部担任高级咨询经理的时候。他为许多金融机构开发、主导了专业课程，这些机构包括化学银行、大通曼哈顿银行、波士顿银行、雷曼兄弟公司和世界银行。他为欧洲货币培训计划讲授固定收益产品和利率风险管理课程的时间，已经超过20年。他的大部分培训课程在美国纽约进行，也有相当一部分课程在外地讲授，如伦敦、香港、多伦多、墨西哥城、加拉加斯、金奈、圣保罗、布宜诺斯艾利斯、基多、开罗、巴林、东京、首尔、悉尼、新加坡和吉隆坡。

唐纳德与妻子Lori居住在美国马萨诸塞州的多佛市，家养一条名字叫朵尔的赛犬。唐纳德爱好简易高尔夫球，也喜欢复杂的数独游戏。

书籍目录

作者简介	
译者简介	
译者序	
第2版前言	
前言	
第1章 货币市场中的利率1	
教科书中的利率2	
货币市场上的追加利率3	
货币市场上的贴现利率6	
名目繁多的货币市场利率8	
货币市场存单的历史教训11	
年计息次数的转换12	
国库券招标结果14	
展望未来：会出现小时利率吗17	
小结19	
第2章 零息债券20	
什么是TIGRS、CATS、LIONS和STRIPS21	
零息债券的到期收益率24	
期间收益率与持有期回报率26	
债券价格与收益率的变动29	
信用利差和隐含违约率31	
小结34	
第3章 付息债券的价格与收益率35	
市场供应与需求36	
无套利条件下的债券价格与到期收益率39	
其他的收益率指标43	
期间收益率46	
到期收益率的应用48	
付息债券的隐含违约率49	
两个票息日之间的债券定价50	
现实中的公司债券52	
小结56	
第4章 债券税收57	
债券税收基础58	
贴现债券60	
现实市场上的折价债券61	
溢价债券65	
初始贴现发行的债券67	
市政债券69	
小结72	
第5章 收益率曲线73	
直觉上的远期收益率曲线74	
利率期限结构的经典理论76	
精确的隐含远期利率80	
货币市场上的隐含远期利率82	
隐含的即期利率的计算与应用84	
隐含的即期利率与远期利率的更多应用87	

贴现因子92

小结95

第6章 久期与凸性97

收益率久期与收益率凸性导论98

收益率久期100

收益率久期与剩余期限103

收益率凸性106

彭博的收益率久期与收益率凸性109

收益率曲线久期与收益率曲线凸性112

小结120

第7章 浮息债券与指数挂钩

债券122什么是浮息债券123

浮息债券的简单估值模型124

浮息债券较为复杂的估值模型128

现实中的浮息债券132

通货膨胀指数债券：票息指数挂钩债券与本金指数挂钩债券138

挂钩债券的税收142

挂钩债券的久期144

小结149

第8章 利率互换150

利率互换的定价151

利率远期与利率期货154

推导远期收益率曲线156

利率互换的估值160

利率互换的久期164

有担保的利率互换166

传统的LIBOR贴现168

OIS贴现因子170

用OIS贴现因子计算远期LIBOR172

小结176

第9章 债券组合177

理论上的债券组合指标177

实践中的债券组合指标180

真实的债券组合184

关于组合指标的一些思考193

小结194

第10章 债券策略195

基于利率预期的策略行动196

引入利率互换的交易策略200

经典的免疫理论204

免疫的贯彻问题209

负债驱动型投资211

结束语：有关目标久期债券基金的随想212

技术附录215

缩写词227

参考文献229

致谢234

译后记235

《债券计算：公式背后的逻辑》

《债券计算：公式背后的逻辑》

精彩短评

1、最后几章没太看懂

《债券计算：公式背后的逻辑》

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