

# 《固定收益建模》

## 图书基本信息

书名：《固定收益建模》

13位ISBN编号：9787543225735

作者：克劳斯·芒克

页数：453

译者：陈代云

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](http://www.tushu111.com)

# 《固定收益建模》

## 内容概要

《固定收益建模》统一介绍了各种动态期限结构模型以及它们在固定收益证券定价与风险管理中的应用，解释了基本的固定收益证券的特点、运用以及彼此之间的联系。读完《固定收益建模》后读者将对经典的仿射模型、HJM模型、LIBOR市场模型，以及如何将这些模型应用到利率风险管理，各种广泛交易的固定收益证券定价，如何比较这些模型有一个深刻的理解。《固定收益建模》在介绍正规的数学建模与经济直觉和理解等方面取得了很好的平衡。

# 《固定收益建模》

## 作者简介

克劳斯·芒克（Chus Munk），丹麦南方大学教授，经济学博士，主要研究领域为金融衍生工具、资产配置、资产定价理论和数值方法在金融领域中的应用。

## 书籍目录

### 1 引论与概述

- 1.1 什么是固定收益分析？
- 1.2 债券市场基本术语
- 1.3 债券市场与货币市场
- 1.4 固定收益衍生产品
- 1.5 本书概览

#### 练习

### 2 从债券价格构造收益率曲线

- 2.1 引言
- 2.2 自举法
- 2.3 三次样条插值
- 2.4 Nelson—Siegel参数化
- 2.5 关于收益率曲线估计的一点补充练习

### 3 随机过程与随机分析

- 3.1 引论
- 3.2 什么是随机过程？
- 3.3 布朗运动
- 3.4 扩散过程
- 3.5 伊藤过程
- 3.6 随机积分
- 3.7 伊藤引理
- 3.8 一些重要的扩散过程
- 3.9 多维过程
- 3.10 概率测度变换

#### 练习

### 4 关于资产定价理论的评论

- 4.1 引言
- 4.2 资产、交易策略和套利
- 4.3 状态价格平减因子、风险中性概率以及风险的市场价格
- 4.4 其他有用的概率测度
- 4.5 完全市场与非完全市场
- 4.6 完全市场中的均衡和代表性行为人
- 4.7 关于期间分红的扩展
- 4.8 扩散模型和基础偏微分方程

#### 结束语

#### 练习

### 5 利率期限结构经济学

- 5.1 引言
- 5.2 实际利率和总消费
- 5.3 实际利率和总产出
- 5.4 均衡期限结构模型
- 5.5 实际利率、名义利率与期限结构
- 5.6 预期假说
- 5.7 流动性偏好、市场分割和期限偏好

#### 结束语

#### 练习

### 6 固定收益证券

- 6.1 引言
- 6.2 远期与期货
- 6.3 欧式期权
- 6.4 利率顶、利率底和利率领
- 6.5 互换和互换期权工
- 6.6 美式衍生证券
- 6.7 一个关于期限结构模型的综述
- 练习
- 7 单因子扩散模型
- 7.1 引言
- 7.2 仿射模型
- 7.3 Merton模型
- 7.4 Vasicek模型
- 7.5 Cox—Ingersoll—Ross模型
- 7.6 广义仿射模型
- 7.7 非仿射模型
- 7.8 参数估计与实证检验
- 结束语
- 练习
- 8 多因子扩散模型
- 8.1 引言
- 8.2 多因子模型的一般框架
- 8.3 仿射多因子模型
- 8.4 两因子仿射扩散模型
- 8.5 三因子仿射模型
- 8.6 广义仿射模型
- 8.7 其他多因子扩散模型
- 结束语
- 练习
- 9 扩散模型的校准
- 9.1 引言
- 9.2 非时齐仿射模型
- 9.3 Ho—Lee模型（Merton模型的扩展）
- 9.4 Hull—White模型（Vasicek模型的扩展）
- 9.5 CIR模型的扩展
- 9.6 根据其他市场数据校准
- 9.7 校准模型中的初始期限结构与未来期限结构
- 9.8 校准的非仿射模型
- 9.9 校准的单因子模型与多因子模型一样的好？
- 结束语
- 练习
- 10 Heath—Jarrow—Morton模型
- 10.1 引言
- 10.2 基本假设
- 10.3 债券价格动态特征和漂移的限制
- 10.4 三个著名的特例
- 10.5 高斯HJM模型
- 10.6 HJM模型的扩散表示
- 10.7 波动率依赖于远期利率的HJM模型

## 10.8 非跨越随机波动率的HJM模型

结束语

练习

## 11 市场模型

### 11.1 引言

### 11.2 一般LIBOR市场模型

### 11.3 对数正态uBOR市场模型

### 11.4 其他UBOR市场模型

### 11.5 互换市场模型

### 11.6 进一步的评论

练习

## 12 利率风险度量和管理

### 12.1 引言

### 12.2 利率风险的传统测量指标

### 12.3 单因子扩散模型的风险测度

### 12.4 免疫策略

### 12.5 多因子扩散模型的风险测度

### 12.6 基于久期的债券期权定价

### 12.7 利率风险的其他指标

练习

## 13 可违约债券和信用衍生品

### 13.1 引言

### 13.2 一些基础概念、关系和实践问题

### 13.3 结构模型

### 13.4 简化模型

### 13.5 混合模型

### 13.6 交合函数

### 13.7 信用衍生产品市场

### 13.8 信用违约互换

### 13.9 担保债务凭证

结束语

练习

## 14 抵押贷款和抵押贷款支持证券

### 14.1 引言

### 14.2 按揭抵押贷款

### 14.3 按揭抵押贷款支持债券

### 14.4 提前偿还期权

### 14.5 理性提前偿付模型

### 14.6 经验提前偿付模型

### 14.7 按揭抵押贷款支持债券的风险指标

### 14.8 其他按揭贷款支持证券

### 14.9 次贷危机

结束语

练习

## 15 随机利率与股票和外汇衍生产品

### 15.1 引言

### 15.2 股票期权

### 15.3 远期和期货的期权

### 15.4 汇率衍生产品

结束语

练习

16 数值技术

16.1 引言

16.2 偏微分方程的数值解

16.3 蒙特卡罗模拟

16.4 近似树

结束语

练习

附录A

参考文献

# 《固定收益建模》

## 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](http://www.tushu111.com)