第一图书网, tushu007.com

<<固定收益证券>>

图书基本信息

书名：<<固定收益证券>>

13位ISBN编号：9787300063188

10位ISBN编号：7300063187

出版时间：2005-03-31

出版时间：人民大学

作者：类承曜

页数：279

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：http://www.tushu007.com

内容概要

本书内容包括：债券的基本知识，债券市场和债券交易，债券的收益率，债券价格波动性的衡量等。
本书的读者对象主要是高年级的本科生、研究生、MBA和相关的证券从业人员。
本书自成体系，既是固定收益证券方面的入门读物，又对一些债券方面的重要问题进行了深入的介绍，可以满足不同层次读者的需要。
本书既可以作为本科生的教材，又可以作为研究生的教材，对金融界的相关人员也有很大帮助，可以提高他们对固定收益证券的理解和运用。
　笔者希望以一种简洁、明晰的风格介绍固定收益证券方面最核心的概念、理论、分析方法和工具。
本书的内容虽然很全面，涉及与债券有关的几乎所有内容，但是在内容取舍上仍然遵循始终如一的标准：实用性和操作性。
本书理论和实践紧密结合，既全面地介绍了与固定收益证券有关的基础理论，又详细地讲述了基础理论在实践中的具体应用。
本书不但能让读者掌握固定收益证券分析的现代方法，为读者提供一套完整的观念与工具，而且能让读者了解在实践中如何运用这些观念和工具。

作者简介

类承曜，经济学博士。
现任中国人民大学财政金融学院应用金融系副教授、中国人民大学中国财政金融政策研究中心研究员。
研究领域为固定收益证券、投资组合管理和金融监管。
出版多部学术专著、合著和译著，并在全国核心期刊上发表文章数十篇。

<<固定收益证券>>

书籍目录

第1章 债券的基本知识 第一节 固定收益证券和债券的定义 第二节 债券的风险 第三节 债券的种类 第2章 债券市场和债券交易 第一节 固定收益证券市场的定义和分类 第二节 债券的发行市场 第三节 债券的流通市场和价格形成方式 第四节 债券的结算和交易方式 第五节 债券评级第3章 债券的价格 第一节 货币的时间价值 第二节 债券的价值 第三节 复杂情况下债券价值的计算第4章 债券的收益率 第一节 债券收益率的衡量 第二节 债券总收益的潜在来源 第三节 衡量债券组合的历史业绩第5章 债券价格波动性的衡量 第一节 债券价格与收益率的关系 第二节 债券价格波动性的特点 第三节 价格波动性的衡量Ⅰ：基点价格值和价格变化的收益值 第四节 价格波动性的衡量Ⅱ：凸性和久期第6章 利率决定与利率结构 第一节 利率概述 第二节 名义利率的决定 第三节 利率风险结构 第四节 利率期限结构 第五节 推导收益率曲线 第六节 利用收益率曲线正确计算债券价格第7章 债券投资组合管理策略 第一节 债券投资组合策略的选择 第二节 消极的债券组合管理 第三节 积极的债券组合管理 第四节 期限分析 第五节 收益率曲线变动策略 第六节 或有免疫策略第8章 利率衍生金融工具简介 第一节 远期利率合约和利率期货 第二节 利率期权 第三节 利率互换合约 第四节 利率上限、利率下限和利率双限第9章 利率衍生工具的定价 第一节 保证金账户交易和套利 第二节 利率远期合约的现金流模式和远期价格确定 第三节 利率期货的定价 第四节 利率期权的定价 第五节 利率互换的定价 第六节 利率上限和利率下限的价值第10章 附加期权的债券分析 第一节 可赎回债券的特性分析 第二节 可赎回债券价格的确定 第三节 可转换债券 第四节 附加选择权债券的收益率和风险衡量参考文献

章节摘录

第1章 债券的基本知识　　第一节 固定收益证券和债券的定义　　二、债券的定义和特征　　（一）债券的定义　　债券是债的证明书。
债是按照合同的约定或者依照法律的规定，在当事人之间产生的特定的权利和义务关系。
债券是发行人依照法定程序发行，并约定在一定期限还本付息的有价证券。
它反映的是债权债务关系。
债券的定义包含四个方面的内容：（1）债券的发行人是债务人，是借入资金的经济主体；（2）债券的投资者是债权人，是借出资金的经济主体；（3）债务人利用债权人资金的条件是承诺在一定时期内还本付息；（4）债券反映了发行者和投资者之间的债权债务关系，而且是这一关系的法律凭证。
在出现纠纷时，债券是法律依据。
（二）债券的基本要素　　债券是投资者和发行者之间债权债务关系的法律凭证和契约。
债券的基本要素有四个：债券的票面价值、债券价格、偿还期限和票面利率。
债券的这四个要素可能并不记载在票面上，比如，在许多情况下，债券发行者以公布条例或公告的形式向社会公开宣布债券的期限和利率，只要发行人具备良好的信誉，投资者也会认可。
另外，票面上记载的可能不止这四个要素，还可能记载其他一些事项，如还本付息的方式等。
1. 票面价值　　票面价值，简称面值，是指债券发行时所设定的票面金额，它代表着发行人借入并承诺未来某一特定日期（如债券到期日）偿付给债券持有人的金额，是债券的本金。
为了便于债券统一标准化发行，在各国的金融市场上债券面值一般都是一个固定值。
目前，我国发行的债券一般是每张面值为100元人民币，美国债券面值一般为1000美元。
在债券的面值中，还要规定票面价值的币种，即以何种货币作为债券价值的计价标准。

第一图书网, tushu007.com

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:http://www.tushu007.com