第一图书网, tushu007.com

<<国债利率期限结构预测与风险管理>>

图书基本信息

书名：<<国债利率期限结构预测与风险管理>>

13位ISBN编号：9787564200022

10位ISBN编号：7564200022

出版时间：2008-3

出版时间：上海财经大学出版社

作者：宋福铁

页数：180

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

《国债利率期限结构预测与风险管理》主要研究国债利率期限结构的预测理论及相关的利率风险管理。
《国债利率期限结构预测与风险管理》共分为七章：第1章介绍利率期限结构理论；第2章我国利率期限结构的静态估计及实证分析；第3章我国利率期限结构的动态估计及实证分析；第4章以沪市国债为例，实证研究国债利率期限结构；第5章就如何形成合理的国债利率期限结构给出对策；第6章在上述研究的基础上，展望利率期限结构预测理论及实证预测的未来，并重点讨论对CIR模型的修正及今后的研究方向；第7章介绍利率风险管理。

作者简介

宋福铁，汉族，1971年2月出生，河南固始人。
金融学博士，华东理工大学商学院金融系副教授，硕士生导师，主要从事金融工程、计量经济学方面的研究，近年来在国内外核心期刊等杂志公开发表论文多篇，在国债利率期限结构拟合与预测方面有一定的研究积累。

书籍目录

总序前言1 绪论1.1 期限结构与收益率曲线1.2 期限结构理论1.3 国债利率期限结构的拟合和估计2 国债利率期限结构的静态估计2.1 利率期限结构静态估计方法的概述2.2 我国利率期限结构静态估计存在的问题与估计方法的选择2.3 B样条函数模型在实证研究中的运用3 国债利率期限结构的动态估计3.1 用于国债利率期限结构动态估计的随机理论模型3.2 利率期限结构动态模型的估计方法3.3 利率期限结构动态模型估计方法的比较3.4 我国利率期限结构动态模型估计存在的问题与估计方法的选择3.5 我国利率期限结构动态模型的实证研究4 国债利率期限结构预测的实证研究——以上海证券交易所国债为例4.1 背景介绍——交易所国债的交易规则4.2 样本选取4.3 选取零息票收益率的必要性4.4 零息票收益率曲线的确定4.5 实证方法4.6 期限结构的估计结果与分析4.7 模型的诊断校验4.8 结论5 如何完善我国国债利率期限结构的形成机制5.1 合理国债利率期限结构的国际借鉴5.2 如何完善我国国债利率期限结构的形成机制5.3 我国利率风险管理的启示6 国债利率期限结构理论与实证预测的未来展望6.1 模型（4—19）所满足的状态方程6.2 满足模型（4—19）的债券收益率7 国债利率期限结构预测与风险管理7.1 利率期限结构预测与积极的债券管理7.2 利率期限结构预测与利率期货7.3 利率期限结构预测与利率期权7.4 利率帽契约、利率底契约、利率颈项契约与远期利率协议附录1 用来进行卡尔曼滤波分析的系统方程附录2 银行间市场和交易所市场回购利率的统一性参考文献

章节摘录

1.3 国债利率期限结构的拟合和估计　　长久以来，经济学家和经济计量学家们一直保持着对利率期限结构的兴趣，因为对期限结构的研究被视为是理解货币政策效应及其传导机制的关键。
而且利息率及其时间行为的期限结构模型对于债券和利率衍生证券的估值有重要意义。
金融文献中用于解决这个问题的多数方法都是围绕着寻找构成期限结构基础的共同因子，而很少借鉴经济学和经济计量学的有关该课题的文献。
或者说，计量经济学的研究极少关注金融文献中的模型。
应该说，利率期限结构的拟合和预测是相关利率期限结构理论研究中的重中之重。
　　利率期限结构的拟合和估计的基本方法可分为两大类。
一类是静态估计；另一类则为动态估计。
前者基本上采用样条函数法进行估计，通过样条函数的改进技术，从指数样条函数、致密样条函数、B样条函数到Chebyshev函数等，一步步地降低利率期限结构静态估计技术存在的误差，但是最为快捷、有效而准确的静态估计方法与理论的统一标准仍有待进一步深入地研究和探讨。
后者则是借助于建立不同的动态模型和计量方法来解释利率期限结构，主流的利率期限结构动态模型可以分成两类：均衡模型与无套利模型，这两类模型的出发点、应用范围和模型本身的优劣差异较大。
　　国外最早是运用样条函数法对国债收益率曲线进行模拟和估计的。
随着布朗运动、维纳过程等的出现和发展，这些随机过程理论也随之被引入到利率期限结构的研究中。

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