第一图书网, tushu007.com

# <<固定收益分析>>

## 图书基本信息

书名：<<固定收益分析>>

13位ISBN编号：9787565406508

10位ISBN编号：7565406503

出版时间：2011-12

出版时间：东北财经大学出版社

作者：弗兰克·J.法伯兹

页数：594

译者：张敦力,赵纯祥

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

《固定收益分析（第2版）》为财务金融学研究生以及投资实务界的广大读者而设计，全面涵盖了固定收益分析领域最重要的问题，可供广大读者作为参考书使用，亦适合读者自学。

在这次全面修订的新版中，《固定收益分析（第2版）》的主要作者以及众多为本书做出贡献的资深专家学者将为广大读者深入浅出地讲述固定收益市场、与固定收益证券投资有关的风险、债券估价和利率风险的基本原理等知识。

此外，本书还研究附有嵌入期权的固定收益证券的估价、结构化产品的特点（例如抵押支持证券和资产支持证券）、信用分析的原理以及如何根据投资目标构造投资组合等问题。

为了进一步提高你对工具和技术应用的理解，请不要忘了拿起《固定收益分析练习册》（第二版）——这是一本包括学习结果和摘要总结等内容的综合性学习指南，其中还有极富挑战性的实务问题和答案。

本书通俗易懂，提供了处理专业问题的恰当方法，讨论的主题前后连贯，所用的数学符号前后一致，对学习过程至关重要。

本书通过深入的讲解和内行的建议，为你详细揭示如何进行固定收益分析以及如何将其有效运用到复杂的投资过程。

第一图书网, tushu007.com



## 作者简介

Frank J.Fabozzi是耶鲁大学管理学院金融学的Frederick Frank兼职教授。
在加入耶鲁大学的教师队伍之前，他是麻省理工大学Sloan管理学院金融学的访问教授。
Fabozzi教授是耶鲁大学国际金融中心的研究员和《资产组合管理杂志》(Joumal of Portfolio Magement)的主编。
他于1972年获得纽约市立大学经济学博士学位。
1994年，他获得Nova Southeastern University人文科学名誉博士学位，并于2002年入选固定收益分析师协会的名人堂。
他拥有注册金融分析师和注册会计师的称号。

书籍目录

第1章 债务证券的特征1．1引言1．2债券合约与条款1．3到期期限1．4票面价值1．5票面利率1．6清偿债券的条款1．7转换特权1．8回售条款1．9货币名称1．10嵌入期权1．11借人资金购买债券第2章 债券投资风险2．1引言2．2利率风险2．3收益率曲线风险2．4赎回和提前偿付风险2．5再投资风险2．6信用风险2．7流动性风险2．8汇率风险或货币风险2．9通货膨胀风险或购买力风险2．10波动性风险2．11事件风险2．12政治风险第3章 债券类别和工具概述3．1引言3．2债券市场的分类3．3主权债券3．4准政府／机构债券3．5州政府及地方政府债券3．6公司债券3．7资产支持证券3．8债务抵押债券3．9债券的一级市场和二级市场第4章 收益利差4．1引言4．2利率决定4．3国库券利率4．4非国债证券的收益率4．5非美国发行债券的利率4．6互换收益利差第5章 债务证券估值5．1引言5．2估值的一般原则5．3传统的估价方法5．4无套利估值方法5．5估值模型第6章 收益率衡量、即期利率和远期利率6．1引言6．2收益的来源6．3传统收益率衡量方法6．4理论即期利率6．5远期利率第7章 利率风险衡量方法7．1引言7．2全面估价法7．3债券价格波动特征7．4久期7．5凸性调整值7．6基点价格7．7收益率波动的重要性第8章 利率的期限结构与波动8．1引言8．2对国债收益率曲线的回顾8．3收益率曲线变化产生的国库券收益8．4构建国库券理论即期利率曲线8．5互换曲线（LIBOR曲线）8．6利率期限结构的预期理论8．7度量收益率曲线风险8．8收益率波动和度量第9章 含嵌入期权的债券估价9．1引言9．2债券估价模型的要素9．3债券估价过程回顾9．4对无期权债券如何进行估价的回顾9．5使用二项式模型对含有嵌入期权的债券进行估价9．6对可赎回债券的估价和分析9．7对可回售债券进行估价9．8对梯升可赎回债券的估价9．9对有上限浮动利率债券进行估价9．10可转换债券的分析第10章 抵押贷款支持证券板块10．1引言10．2住房抵押贷款10．3抵押转手债券10．4抵押担保债务10．5分离的抵押贷款支持证券10．6非机构住宅抵押贷款支持证券10．7商业不动产抵押贷款支持证券第11章 资产支持证券板块11．1引言11．2ABS证券化的程序和特征11．3住宅权益贷款11．4预制房屋贷款支持债券11．5美国之外的住房抵押贷款支持证券11．6汽车贷款支持债券11．7学生贷款支持债券11．8小企业管理局贷款支持证券11．9信用卡应收款支持债券11．10债务抵押债券第12章 抵押贷款支持证券和资产支持证券估价12．1引言12．2现金流量收益率分析法12．3无波动利差12．4蒙特卡罗模型（Monte Carlo Simulation Model）和期权调整利差法（OAS）12．5测量利率风险12．6资产支持证券的估值12．7估值任意债券第13章 利率衍生工具13．1引言13．2利率期货13．3利率期权13．4利率互换13．5利率上限与下限第14章 利率衍生工具估价14．1引言14．2利率期货合约14．3利率互换14．4期权14．5上限与下限第15章 信用分析的一般原则15．1引言15．2信用评级15．3传统信用分析15．4信用评分模型15．5信用风险模型附录：案例研究：Bergen Brunswig公司第16章 债券投资组合管理概述16．1引言16．2固定收益投资者的投资目标设定16．3开发和实施投资组合策略16．4监控投资组合16．5调整投资组合第17章 如何度量投资组合的风险17．1引言17．2标准差和下行风险度量17．3追踪误差17．4投资组合的利率风险度量17．5收益率曲线风险度量17．6利差风险17．7信用风险17．8非抵押贷款支持证券（NON-MBs）的期权风险17．9投资抵押贷款支持证券的风险17．10多因子风险模型第18章 对照债券市场指数管理基金18．1引言18．2积极管理的程度18．3策略18．4潜在绩效评估的情景分析18．5采用多因子风险模型构建投资组合18．6业绩评估18．7杠杆策略第19章 投资组合利率变动风险和现金流匹配19．1引言19．2单一负债的利率变动风险防范19．3或有利率变动风险防范19．4多重债务的利率变动风险防范19．5多重债务的现金流匹配第20章 全球信用债券组合管理的相对价值分析法20．1引言20．2信用相对价值分析20．3总收益分析20．4一级市场分析20．5流动性和交易分析20．6二级市场交易动因分析20．7利差分析20．8结构分析20．9信用曲线分析20．10信用分析20．11资产配置／板块轮换第21章 国际债券投资组合管理21．1引言21．2投资目标和投资策略21．3制定投资组合策略21．4构建投资组合附录第22章 利用衍生金融工具控制利率风险22．1引言22．2用期货控制利率风险22．3利用互换控制利率风险22．4利用期权进行套期保值22．5利用上限和下限第23章 通过抵押贷款支持证券套期保值获取相对价值23．1引言23．2问题23．3抵押债券的风险23．4利率如何随着时间变化23．5套期保值方法23．6息票高效型抵押债券的套期保值第24章 债券组合管理中的信用衍生品24．1引言24．2市场参与者24．3为什么信用风险重要24．4总收益互换24．5信用违约产品24．6信用利差产品24．7合成式债务抵押债券24．8一揽子违约互

第一图书网, tushu007.com


换CFA考试

## 编辑推荐

有种观点认为，债券市场是流动性的一个重要源泉，了解任何金融市场都必须包括对债券市场这一功能的正确评价。
由于债务在现代金融市场每一层面所发挥的核心作用，上述观点在今天的金融市场显得比以往任何时候都更为正确。
因此，任何想在金融领域有更高造诣的学生或者从业者至少应当熟悉现行固定收益证券及其相关的衍生品和结构性产品。
《固定收益分析（第2版）》是对先前两册注册金融分析师备考用书进行全面修订的新版本。
与前两册不同，本版本已经超越了CFA的最初职责范围，为固定收益分析的关键问题提供尤为全面而又脍炙人口的解决方案。
本书内容的广度和质量已从它被很多大学列为金融课程的基础教材中体现出来。
对于本书的读者，无论你是完整地通读它，还是随便地翻阅其中的一部分，都能在更加深入地了解债务工具及其为全球金融市场提供的流动性等知识技能方面跨上一个新的台阶。

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