第一图书网, tushu007.com

<<回购市场>>

图书基本信息

书名：<<回购市场>>

13位ISBN编号：9787810493567

10位ISBN编号：7810493566

出版时间：1998-01

出版时间：上海财经大学出版社

作者：罗伯特．斯坦纳

页数：249

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

《金融投资译丛·回购市场：关于产品应用及风险的进阶指南》特点：　　要点　　贯穿于本书的技术性内容中的要点被突出显示，以示强调。
　　计算总结　　所有必要的计算过程都在文中进行总结，以确保读者理解。
这些计算过程也汇编在附录3中作为参考。
　　词汇表　　回购市场有其特有的术语，这些术语在文中进行了解释，并汇编为词汇表以供参考。
　　市场利率惯例　　不同市场在利息和债息计算方面不同的惯例经常导致混淆。
附录2详细说明了不同国家市场的不同惯例。
　　实例　　本书的技术性内容中包含一系列的实例和图表以帮助读者理解。
在作为本书核心内容、说明回购结构的第五章中，很多实例由于使用相同的基础数据而相互联系。
　　协议文本　　不同国家国内使用的回购协议文本各不相同，而PSA/ISMA协议则用于国际间的回购交易，并逐渐成为不同国家国内回购协议文本制定的基础。
因此，附录1包含了完整的PSA/ISMA协议，以及用于英国金边债券市场的附件。

书籍目录

第一部分 背景知识1 掌握金融数学关于公式表达的说明单利与复利终值／现值与货币的时间价值现金流量分析内插法2 货币市场基础概览日／年惯例货币市场工具货币市场运算贴现工具贴现与真实收益率远期对远期、远期利率协议和期权远期利率协议和利率期货的应用3 债券市场基础概览债券定价日／年惯例债券期货4 互换和期权基础利率互换期权第二部分 回购及其应用5 不同的回购结构概述经典回购购／售回交易……第三部分 市场细分与法律文件附录1 PSA/ISMA文件汇编附录2 市场日/年惯例总结附录3 计算公式一览附录4 术语表部分参考书目

章节摘录

3.5（a）双方可以商定执行一份确认书下的一系列按值交割交易，每笔按值交割交易的购买价格相同，而且除第一次交易外，每笔交易都从前笔交易的回购日开始。
如此一系列的按值交割交易在本段中称之为：（i）“敞口按值交割交易回购”。
如果其中最后一次交易的回购日没有在确认书中注明，但是实际上只要任一方在不少于规定的时间内向对方发出通知，在通知书中注明那日终止交易的按值交割交易是其中最后一次交易，而该系列交易相应受到限制。
（ii）“期限按值交割交易回购”。
如果其中最后一次交易终止的日期在确认书中已注明。
（b）根据本子段的下列条款，上文第3.4段适用于构成敞口按值交割交易回购或期限按值交割交易回购的每笔按值交割交易。
（c）对于构成敞口按值交割交易回购或期限按值交割交易回购的每笔按值交割交易，并非必须提供单独的确认书用以证明，而且根据下文第3.5（d）子段，每笔交易视同在前笔交易的回购日开始。
（d）若无本子段的前述条款，如果在双方已采取必要的步骤按照中央金边债券办公室服务系统的规则及程序执行交易中购买证券的交割之前，本来可在任一天启动或构成敞口按值交割交易回购或期限按值交割交易回购的交易，不应被认为构成。
……

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