

# 《固定收益投资工具》

## 图书基本信息

书名：《固定收益投资工具》

13位ISBN编号：9787508647319

出版时间：2015-5

作者：弗兰克·J·法博齐

页数：448

译者：传神

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.tushu000.com](http://www.tushu000.com)

# 《固定收益投资工具》

## 内容概要

《固定收益投资工具》是著名教授弗兰克·J·法博齐带领团队编写的金融手册系列之一。

《固定收益投资工具》所涵盖的固定收益产品最广、最全，它向金融专业人士全面介绍了各种类型的固定收益投资工具。

固定收益投资工具有别于股票市场，顾名思义，收益固定，常见的投资工具有债券、住房抵押贷款、反向抵押贷款、市政债券、欧洲债券、商业票据、可转换债券、银团贷款、巨灾证券等，这些都将在本书中进行详细说明。

# 《固定收益投资工具》

## 作者简介

弗兰克·J·法博齐：博士，注册金融分析师，注册会计师，是耶鲁大学管理学院弗雷德里克·弗兰克金融学副教授。在进入耶鲁大学之前，他是美国麻省理工学院斯隆管理学院的金融学客座教授。法博齐教授是耶鲁大学国际金融中心的会员，同时还是《投资组合管理期刊》的编辑。1972年，他在纽约城市大学获得经济学博士学位。1994年，他被诺瓦东南大学授予名誉博士学位。2002年，被推荐为固定收益分析师协会名人堂。现在，他是中国资产证券化网站的名誉顾问。

# 《固定收益投资工具》

## 书籍目录

### 第一部分 基础

#### 第1章 债券：投资特征和风险

债券市场组成

债券特征

收益衡量

与债券投资相关的风险

#### 第2章 住房抵押贷款

抵押贷款概述

抵押贷款的运作方法

抵押贷款和抵押产品的相关风险

#### 第3章 反向抵押贷款

反向抵押贷款的原理

项目

### 第二部分 非抵押类固定收益证券与货币市场工具

#### 第4章 美国国债

适销国债的种类

国债拍卖程序

二级市场

#### 第5章 联邦机构证券

联邦政府相关机构

#### 第6章 市政债券

发行人与发行程序

免税与应纳税市政债券

受纳税规定影响的市政债券

市政债券的种类

市政债券收益

浮动利率市政债券

投资市政债券的相关风险

#### 第7章 企业固定收益证券

公司债券

中期票据

优先股

#### 第8章 欧洲债券市场

欧洲债券

外国债券

欧洲债券工具

发行程序：市场参与者

承销费用、费用以及定价

发行债券

贷款保证契约

信托业务

债券形式

清算系统

二级市场

法律和税务问题

欧洲债券和掉期交易

交割129

## 第9章 欧洲政府公债市场

欧元区：增长最快的国债市场

欧洲政府债券初级市场

二级市场和欧元价差因素

## 第10章 德国潘德布雷夫债券市场和欧洲担保债券市场

潘德布雷夫债券市场

潘德布雷夫债券的发展史

投资者的典型特征

市场工具

担保债券与资产支持证券或抵押贷款支持证券的关键区别

市场上的参与者

潘德布雷夫债券的信用评级方法

欧洲的担保债券市场

## 第11章 商业票据

商业票据的特点

商业票据的信用评级

资产支持商业票据

## 第12章 货币市场运算

天数计算惯例

贴现债券

到期利息的计算方法

## 第13章 可转换债券

可转换债券市场

可转换债券的一般特征

分析可转换债券：传统方法

其他可转换债券形式

可转换债券套利

## 第14章 银团贷款

银团贷款概述

银团发展进程

公开市场与私募市场

信用风险：概述

银团贷款融资

为初级市场的贷款定价

按市值计价的影响

银团贷款的类型

第二留置权贷款

低门槛贷款

借款人头衔

二级销售

衍生工具——贷款信用违约互换

定价条款

条款

强制性预付款

抵押物

## 第15章 新兴市场债券

新兴市场债券工具

主权信用分析

第三部分 结构化产品

## 第16章 抵押贷款证券概论

创建不同类型的抵押贷款证券

抵押贷款交易

现金流结构化

## 第17章 构建担保债券与利息债券/本金债券

CMO的非现金流特性

担保债券规则

本金支付类型

利息支付类型

序列债券

分期债券

定期债券

连续的本金债券和其他债券

利息债券和本金债券

高级 / 次级结构

## 第18章 商业不动产抵押贷款证券2

传统的（现金）商业不动产抵押贷款证券的投资属性

基本商业贷款和商业不动产抵押贷款证券的交易结构

商业不动产抵押品的风险特征

商业不动产抵押贷款证券结构的细微差别

## 第19章 非抵押资产支持证券

信用卡应收款支持型证券

启动早期分期偿还

汽车贷款支持证券

学生贷款资产支持证券

小型企业管理局贷款担保证券

飞机租赁支持证券

特许经营贷款支持证券

降息债券

## 第20章 合成资产支持证券

信贷衍生品和ABS市场

付费CDS301

市场因素

信用违约互换和现金债券估算

## 第21章 巨灾债券

巨灾风险管理

资本市场发展

等级评定机构和建模因素

市场发展

市场参与

## 第22章 担保债务凭证

担保债务凭证概览

现金流转CDO

合成型套利CDO

## 第四部分 固定收益和通货膨胀衍生品

## 第23章 利率期货和远期利率协议

短期利率期货合约

长期利率期货合约

远期利率协议

## 第24章 利率掉期

普通利率掉期

利率掉期的风险收益特征

掉期头寸

掉期的交易方

其他掉期产品

## 第25章 利率期权及相关产品

基本的期权合同

场内交易期权和场外交易期权

期货期权

场外交易（OTC）利率期权

复合期权

上限和下限（期权）

上限期权

## 第26章 信贷衍生工具概览

衍生品：信贷衍生工具的基石

资产证券化：信贷衍生工具的另一块基石

信贷衍生工具的含义

信贷衍生工具的基本原理

衍生工具类型简介

信用联结票据

信用利差期权

信贷衍生工具和传统金融保障产品

信贷衍生工具和证券化

## 第27章 固定收入总收益互换

总收益互换的基本常识

总收益互换的应用

总收益指数互换

## 第五部分 债券市场

### 第28章 债券市场透明度

开放系统的好处

市场定价的非一致性

购买方谨记：所有的价格都不是天生均等

对价格透明度的争论

迅速发展的市场

### 第29章 债券价差和相对价值

债券价差

资产掉期CDS价格

### 第30章 互换利差的决定因素与LIBOR期限溢酬介绍

互换利差的决定性因素

期限溢酬等级

宏观层次经济观察以及影响互换利差的政治因素

# 《固定收益投资工具》

## 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.tushu000.com](http://www.tushu000.com)