

《证券金融》

图书基本信息

书名：《证券金融》

13位ISBN编号：9787111477170

出版时间：2014-9

作者：（美）弗兰克J. 法博齐（Frank J. Fabozzi），史蒂文 V. 曼（Steven V. Mann）编著

页数：312

译者：宋光辉,李楠,田金华

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

《证券金融》

内容概要

证券金融涉及由于各种原因（如获得证券用于结算、为头寸存货提供融资以及获得额外收入等）进行的证券借入与贷出交易。

在《证券金融》一书中，法博齐和曼组织了一群在证券金融行业里表现突出的实务工作者，帮助读者深入理解证券金融市场中一系列的合约安排。

本书分为三个部分：证券借贷、通过回购市场进行的债券融资和证券借贷中的权益类产品。本书涵盖了一系列广泛的议题，包括：

进入证券借贷市场的不同途径，包括拍卖证券借贷交易中的税收、法律、监管以及会计问题

评估证券借贷中的风险

美国和欧洲回购市场

美元滚动交易及其对于MBS估值和交易策略的影响

为权益类头寸融资的衍生品及权益类回购

本书汇集了具有洞察的见解和专家级的建议，包含了想要在这个急剧扩张的市场上获得成功的读者所需要的知识。

作者简介

弗兰克 J. 法博齐

PHD、CFA、CPA，耶鲁大学管理学院的金融学教授，同时也是耶鲁大学国际金融中心的成员。在加入耶鲁之前，法博齐是麻省理工学院斯隆商学院的金融学访问教授。法博齐已经写作和编辑了许多精彩的金融类书籍，他同时也是《组合管理期刊》的编辑。

史蒂文 V. 曼

南卡罗来纳大学摩尔商学院的金融学教授。他之前在投资、基础固定收益证券和衍生品领域里已经出版了四本专著，发表了大量的论文。曼还是投资银行/商业银行的咨询顾问，开发了全美范围金融机构的培训教程。

书籍目录

丛书序	
译者序	
前言	
作者简介	
合作者	
第一部分 证券借贷	
第1章 证券借贷引论	2
什么是证券借贷	2
借出者和中介机构	11
借入动机	17
市场运行机制	21
金融风险 and 风险管理	26
第2章 证券借贷、流动性和资本市场金融	33
伟大的转变：资本市场金融的崛起	34
流动性的中心地位	37
新的官方共识：培育资本市场和证券借贷	46
结论	46
第3章 通向市场之路：证券借贷迷宫之机构指南	48
哪个更优先：借出目的还是参与路线	48
市场特征	49
市场重要性	49
市场透明度	50
市场的认识误区	50
组织特征	52
投资组合特征	53
参与证券借贷的6条路线	55
典型的市場策略	56
优劣	59
对手方选择标准	62
投资组合样本	64
保持参与	66
前方之路	67
结论	67
第4章 借贷选择的评估	68
主信托/托管行参与计划	70
经纪自营商管理计划	71
内部管理计划	72
外部管理/第三方借出者计划	72
结论	73
第5章 竞标程序及其在证券借贷市场中的作用	74
证券借贷市场的竞标	75
“传统”借出方式	75
竞标作为现有方式的替代品	76
驱动该活动的因素，以及证券借贷竞标程序的被接受程度	78
近年竞标的发展	80
管理竞标程序	85
结论	89

第6章 固定收益证券的基本原理	90
固定收益证券属性	90
投资固定收益证券的风险	96
信用风险	100
固定收益证券估值	104
结论	106
第7章 管理基于现金的借出计划中的流动性风险	107
资产类别考虑因素	108
控制资产池流动性的在险价值	112
案例研究	115
对手方交易策略	116
结论	117
第8章 量化证券借贷交易中的风险	118
我们要从分析中理解什么	119
建立风险	120
建立分析框架	121
对分析进行阐释	123
计划总风险	124
输入数据及敏感性分析	125
结论	126
第9章 证券借贷的风险、收益和绩效评估	128
证券借贷交易概要	129
建立与绩效有关的风险模型	134
基准的新趋势	136
结论	137
术语表	138
第10章 建立有效的法律风险管理指引：美国指引	142
借出者监管规则	142
代理人监管规则	145
借入者监管规则	146
通过合约加强补救措施	148
第11章 证券借贷的税务问题	152
一般条款与原则	152
现行税务处理（美国国内）	155
跨境证券借出	165
第12章 证券借贷的会计处理	174
记载担保品收入和投资	175
股东权责	177
投资公司证券借贷财务报告摘要	178
与政府机构相关的差异	180
与非政府机构相关的差异	182
会计指南	183
第二部分 通过回购市场进行债券融资	
第13章 回购和逆回购协议	186
基础原理	187
信用风险	190
回购利率的决定因素	194
特殊担保品和套利	198
市场中的参与者	199

到期日回购/逆回购	200
买入/返售	200
回购市场结构	202
第14章 欧洲回购市场	205
欧洲回购市场的规模、增长和构成	205
交易商之间的电子交易	210
声讯经纪	211
三方回购	212
文件和法律问题	213
市场组织	215
资本要求	215
第15章 美国机构抵押证券综述	217
抵押贷款	218
抵押过手证券	221
抵押担保证券	229
分条的抵押支持证券	240
第16章 滚动交易	242
机构过手证券市场	243
融资成本的确定	245
滚动交易协议说明	247
从投资者角度看滚动交易风险	251
抵押支持证券滚动交易自动化	253
第17章 评估滚动交易和MBS投资的相互作用	256
滚动交易市场描述	257
最新滚动交易市场经验	258
TBA滚动交易策略：收益与成本	261
TBA滚动融资和特殊组合评估	262
TBA滚动融资特殊交易和凸性组合：历史证据	264
供给和定价对其他MBS的影响	268
结论	269
第三部分 证券借贷中的替代权益融资选择	
第18章 替代选择的证券借贷的权益融资	272
差价合约	272
单一股票期货	275
权益互换	280
股票回购	283
结论	285

精彩短评

- 1、很烂。每人一个章节，没逻辑。4
- 2、呵呵呵

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