

<<全球货币市场>>

图书基本信息

书名：<<全球货币市场>>

13位ISBN编号：9787565402562

10位ISBN编号：7565402567

出版时间：2011-2

出版时间：东北财经大学出版社

作者：弗兰克·J·法伯兹,斯蒂文·V·曼恩,莫拉德·乔德里

页数：234

字数：306000

译者：孟昊,郭红

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>

## <<全球货币市场>>

### 内容概要

货币市场是政府和企业进行投融资至关重要的渠道。

全球资本流动——全球经济持续发展的重要要素——是货币市场平稳运行的关键。

《全球货币市场》(弗兰克·J.法伯兹、斯蒂文·V.曼恩、莫拉德·乔德里编写)第一次简洁、详尽地考察了这一资本市场的最关键因素。

本书首要的目标是为读者提供一个清晰的画面：货币市场是如何运行的以及如何顺应当今信息时代的要求提供一个富有流动性的市场。

综合广泛的内容将读者从介绍层面的问题带入到高端问题探讨的细节。

本书包含了当今市场的各个方面以及全世界使用的金融工具，包括传统的产品(如国库券和商业票据)，以及证券化的产品(如资产支持商业票据)。

进一步的研究包括短期资产支持证券，甚至全部的货币市场衍生工具也包含其中。

除了对货币市场工具、实务以及运行机制的讨论外，《全球货币市场》还详述了诸如回购协议、银行资产负债管理以及监管资本等内容。

《全球货币市场》是了解世界货币市场的基本指南，适用于从业者和学生等阅读。

## &lt;&lt;全球货币市场&gt;&gt;

## 作者简介

作者：（英国）莫拉德·乔德里（Moorad Choudhry）（美国）弗兰克·J.法伯兹（Frank J.Fabozzi）（美国）斯蒂文·V.曼恩（Steven V.Mann）译者：孟昊 郭红 弗兰克·J.法伯兹是（《投资组合管理研究》（Journal of Portfolio Management）的编辑，耶鲁大学管理学院金融学副教授。

他是特许金融分析师和注册会计师。

法伯兹博士是Guardiall和Blakk Rock基金集团的董事。

1972年，他获得了纽约城市大学的经济学博士学位。

1994年，他收到了诺瓦东南大学名誉博士学位的证书。

法伯兹博士是耶鲁大学国际金融中心的研究员。

他还担任全球资产管理（GAM）咨询分析师，作为咨询总监，负责投资组合构建、风险控制及评价。

斯蒂文·V.曼恩是南卡罗来纳大学达拉摩尔商学院的金融学教授。

他于1987年获得内布拉斯加大学金融学博士学位。

他的研究兴趣在投资领域，特别是固定收益证券和衍生产品。

他在金融刊物发表的文章和出版的专著已超过35篇（部）。

曼恩博士是一位成功的教师，其在教学中获得过16个优秀奖。

他还是一位投资或商业银行的顾问，为全美国金融机构指导过不下60个培训项目。

莫拉德·乔德里是伦敦摩根大通结构性金融服务的副总裁。

他曾在ABN Amro Hoare Govett Sterling Bonds Limited担任政府债券和货币市场的交易员，并在Hambros Balk Limited担任英镑自营交易员。

乔德里是城市大学商学院Cerltre for Mathematical Trading and Finance的资深研究员，同时也是证券研究所的研究员。

他是《债券交易和管理研究》杂志的编辑，在债务资本市场、衍生工具和收益曲线分析领域发表了大量文章。

译者简介：孟昊，男，1976年生，天津人。

经济学博士，天津财经大学教务处副处长，天津财经大学金融与保险研究中心国际金融研究室主任副教授，硕士生导师，美国Fullerton, California State University访问学者，天津市政府决策咨询专家。

近年来一直从事国际金融领域的教学与研究，在核心期刊发表论文30余篇，出版专著、教材10余部，主持或参与国家级、省部级科研项目20余项，多次获省部级科研奖项。

## &lt;&lt;全球货币市场&gt;&gt;

## 书籍目录

## 第1章 导论

1.1 货币市场

1.2 本书概览

## 第2章 货币市场计算

2.1 日算规则

2.2 贴现工具

2.3 到期付息的票据

## 第3章 美国国库券

3.1 国库券的类型

3.2 国库券拍卖程序

3.3 国库券的报价

3.4 二级市场

3.5 随时间变化的国债收益率行为

3.6 骑乘收益率曲线

3.7 具有特殊价值的国库券

## 第4章 机构债券

4.1 联邦国民抵押贷款协会

4.2 联邦住房贷款抵押公司

4.3 联邦住房贷款银行系统

4.4 联邦农场信贷系统

4.5 联邦农业抵押贷款公司

4.6 学生贷款营销协会

4.7 美国田纳西河流域开发管理局

## 第5章 公司债务：商业票据与中期票据

5.1 商业票据的特征

5.2 商业票据信用评级

5.3 资产支持商业票据

5.4 中期票据

## 第6章 金融机构债务

6.1 大额可转让定期存单

6.2 联邦基金

6.3 银行承兑汇票

6.4 融资协议

## 第7章 浮动利率债券

7.1 浮动债券的一般特征

7.2 浮动债券的价格波动特征

7.3 利差度量

## 第8章 回购与逆回购协议

8.1 基础知识

8.2 信用风险

8.3 回购利率的决定因素

8.4 特殊抵押品和套利

8.5 市场参与者

8.6 回购市场结构

8.7 英国金边回购市场

## &lt;&lt;全球货币市场&gt;&gt;

附录：债券市场协会回购协议主协议节选

第9章 短期抵押贷款支持证券

- 9.1 抵押贷款
- 9.2 抵押转手证券
- 9.3 担保抵押债券
- 9.4 非联邦机构cMOs

第10章 短期资产支持证券

- 10.1 信用风险
- 10.2 基差风险和浮动利率ABs
- 10.3 资产支持证券的现金流
- 10.4 资产支持证券的主要类型

第11章 期货和远期利率协议

- 11.1 远期合约
- 11.2 期货合约
- 11.3 短期利率期货合约
- 11.4 远期利率协议

第12章 利率互换和利率上限 / 下限

- 12.1 利率互换
- 12.2 互换头寸的解释
- 12.3 术语、惯例和市场报价
- 12.4 互换利率的计算
- 12.5 互换差价的主要决定因素
- 12.6 普通型以外的其他利率互换
- 12.7 互换的取消
- 12.8 信用风险
- 12.9 跨货币互换
- 12.10 互换期权
- 12.11 互换票据——交易所交易的利率互换协议
- 12.12 芝加哥商品期货交易所互换期货合约
- 12.13 利率上限和利率下限

第13章 资产和负债管理

- 13.1 ALM概述
- 13.2 ALM部门
- 13.3 流动性风险与利率风险
- 13.4 对传统方法的批判

第14章 银行监管资本

- 14.1 银行业监管资本要求
- 14.2 失败案例中的行为
- 14.3 巴塞尔协议 建议稿
- 14.4 新巴塞尔协议 规则建议稿的内容
- 14.5 反应与批评

## &lt;&lt;全球货币市场&gt;&gt;

## 章节摘录

版权页：插图：货币市场通常是指原始到期期限在1年或1年以内的金融资产进行交易的市場，即短期债务工具市場。

在該市場進行交易的金融資產包括國庫券、商業票據、一些中期票據、銀行承兌匯票、聯邦機構貼現票據、定期存單、回購協議、浮動利率協議以及聯邦基金。

近年來，貨幣市場的范围不斷擴大，出現了一些證券化產品，如短期的抵押貸款支持證券和資產支持證券。

本書的主要內容就是這些證券以及與之相關的衍生工具。

普通的零售投資者很少參與貨幣市場的交易，因為貨幣市場是大型金融機構或公司的領域，即需要短期融資的大型借入者（如財政部、政府機構、貨幣中心銀行等）與願意提供短期資金的大型機構投資者之間進行交易。

通常，零售投資者與貨幣市場的唯一聯繫是貨幣市場共同基金，在英國和歐洲稱為單位信託基金（unit trusts）。

貨幣市場共同基金是只投資於貨幣市場工具的共同基金。

貨幣市場基金分為三類：（1）普通貨幣市場基金，投資於多種短期債務產品；（2）美國政府短期基金，只投資於美國國庫券或政府機構債券；（3）短期市政基金。

對於為其資金尋求安全投資的零售投資者來說，貨幣市場共同基金是一種常用的投資工具。

在歐洲，單位信託基金對於零售投資者來說，是一種信譽卓著的投資工具；其中一部分基金投資於短期資產，因而被稱為貨幣市場單位信託基金。

投資於單位信託基金，是使小型投資者獲得與大型投資者相當的市場影響力的有效方式。

在英國的貨幣市場中，單位信託基金主要投資於存款，其餘小部分投資於貨幣市場債券，如國庫券或定期存單。

投資者可以一次性將全部資金投資於貨幣市場基金，也可以通過定期儲蓄計劃進行投資。

<<全球货币市场>>

编辑推荐

《全球货币市场》：威立金融经典译丛·法伯兹系列。

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>