

<<资本市场导论>>

图书基本信息

书名：<<资本市场导论>>

13位ISBN编号：9787508610528

10位ISBN编号：7508610520

出版时间：2008-1

出版时间：中信出版社

作者：安德鲁·M·奇泽姆

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>

## <<资本市场导论>>

### 内容概要

通过描述关键金融产品、金融市场的运作、金融市场的主要参与者及其总体目标，安德鲁·M·奇泽姆对全球资本市场进行了全面的介绍。

同时本书涵盖了股票和债券以及主要的衍生金融工具，解释了利率和股票互换、金融期货、股票期权、货币期权、利率期权等的应用。

本书最后还提供了一个内容广泛的金融术语表，准确地解释了很多在金融市场使用的“行话”。

基于作者在金融领域担任培训师多年的实践经验，本书特别适合于那些正在进入或者准备进入投资银行或资产管理公司工作的人；同时对于那些已经进入该行业工作并寻求展其知识基础的职业人员，本书也是不可名得的参考工具。

## <<资本市场导论>>

### 作者简介

安德鲁·M·奇泽姆，摩根大通银行欧洲职业发展部前总裁。  
自1984年以来，一直从事金融市场的项目设计、开发和培训工作。  
他曾与很多全球最大的金融机构合作，对交易者、营销人员、风险管理人员、分析师、基金经理以及经营技术人员进行培训。

## &lt;&lt;资本市场导论&gt;&gt;

## 书籍目录

- 1 绪论：市场环境 1.1 金融中介和风险 1.2 欧洲市场 1.3 当代投行业务 1.4 关于本书2 货币市场 2.1 本章概览 2.2 国内货币市场 2.3 美国国内货币市场 2.4 欧洲货币市场 2.5 英国货币市场 2.6 日本银行 2.7 短期国库券 2.8 贴现短期国库券 2.9 美国商业票据 2.10 美国商业票据的信用风险 2.11 银行承兑汇票 2.12 欧洲货币市场 2.13 欧洲货币贷款和存款 2.14 欧洲货币利率行情 2.15 欧洲货币存托凭证 2.16 欧洲货币存托凭证的到期收益率 2.17 欧洲商业票据 2.18 回购与反向回购 2.19 回购：案例分析 2.20 回购的其他特点 2.21 本章小结3 外汇市场 3.1 本章概览 3.2 市场结构 3.3 外汇交易员和经纪人 3.4 即期外汇交易 3.5 英镑和欧元行情 3.6 即期汇率的影响因素 3.7 即期外汇交易 3.8 持有即期头寸 3.9 外汇风险控制 3.10 套算汇率 3.11 纯远期外汇交易 3.12 远期外汇保值：案例分析 3.13 远期外汇公式 3.14 外汇或远期互换 3.15 外汇互换行情 3.16 理解远期点数 3.17 本章小结4 债券市场 4.1 本章概览 4.2 政府债券市场 4.3 政治风险 4.4 美国政府债券 4.5 美国国库券行情 4.6 美国国债离拆单售本息票(strips) 4.7 债券的定价 4.8 带息债券的定价：具体例子 4.9 更加详细的债券定价：美国国债 4.10 债券收益率 4.11 再投资假设 4.12 一年付息和半年付息债券的收益率 4.13 英国政府债券 4.14 公司债券 4.15 信用衍生工具 4.16 信用等级 4.17 公司债券的其他特性 4.18 证券化 4.19 欧洲债券 4.20 欧洲债券的发行定价 4.21 本章小结 附录：其他主要政府债券市场5 债券价格的敏感性 5.1 本章概览 5.2 债券市场的定律 5.3 其他影响价格敏感性的因素 5.4 麦考雷平均期限 5.5 计算麦考雷平均期限 5.6 零息债券的平均期限 5.7 计算修正平均期限 5.8 一个基点的价格值 5.9 凸度 5.10 凸度的计量 5.11 凸度的表现 5.12 投资组合平均期限 5.13 贡献式战略 5.14 免疫战略 5.15 平均期限基础上的套期保值 5.16 凸度对于平均期限套期保值的影响 5.17 本章小结6 收益率曲线 6.1 本章概览 6.2 实际利率与名义利率 6.3 复利期间 6.4 收益率曲线 6.5 关于收益率曲线的理论 6.6 收益率曲线和信用风险 6.7 零息或即期利率 6.8 迭代法 6.9 与票面利率的关系 6.10 运用即期利率的债券定价 6.11 远期利率 6.12 贴现系数 6.13 本章小结7 股票市场 7.1 本章概览 7.2 债务和股权 7.3 股权的其他特征 7.4 混合型证券 7.5 机构投资者 7.6 股权投资类型 7.7 有效市场 7.8 对冲基金 7.9 初级市场 7.10 增发 7.11 配股：一个例子 7.12 其它新股发行 7.13 伦敦股票交易所 7.14 股票交易所交易系统 7.15 纽约股票交易所 7.16 存托凭证 7.17 股票借贷 7.18 投资组合交易 7.19 本章小结 附录：股票市场统计8 股票分析和估价 8.1 本章概览 8.2 估价原则 8.3 主要的财务报表 8.4 资产负债表恒等式 8.5 利润表 8.6 英国食品零售业：案例研究 8.7 资产负债表 8.8 负债 8.9 所有者权益 8.10 利润表 8.11 每股收益 8.12 每股股利 8.13 会计比率 8.14 流动性比率 8.15 盈利能力比率 8.16 资产报酬率的构成 8.17 杠杆比率 8.18 投资者比率和估价 8.19 Tesco和Sainsbury的投资者比率 8.20 应用估价比率 8.21 其它估价比率 8.22 本章小结9 股票估价的现金流模型 9.1 本章概览 9.2 基本的股利折现模型 9.3 固定股利增长模型 9.4 股票内含报酬率 9.5 要求的报酬率和股利收益率 9.6 市盈率 9.7 分阶段股利折现模型 9.8 两阶段模型：一个例子 9.9 资本资产定价模型 9.10 BETA (贝塔系数) 9.11 市场报酬率和风险溢价 9.12 股票风险溢价的争论 9.13 资本资产定价模型 (CAPM) 和投资组合理论 9.14 自由现金流量估价 9.15 加权平均资本成本 9.16 剩余价值 9.17 加权平均资本成本 (WACC) 和杠杆 9.18 恒定的资产报酬率：案例研究 9.19 资产的 系数 9.20 公司价值和杠杆 9.21 本章小结10 利率远期与期货 10.1 本章概览 10.2 远期利率协议 10.3 远期利率协议的应用：案例研究 10.4 总计借款成本 10.5 远期利率协议支付子交易 10.6 远期利率协议市场行情 10.7 远期利率 10.8 公平远期利率 10.9 金融期货 10.10 芝加哥商品交易所 (CME) 的欧洲美元期货 10.11 欧洲美元期货行情 10.12 交易欧洲美元期货：案例研究 10.13 期货保证金 10.14 保证金的例子：欧洲银行同业拆借利率期货 10.15 利率期货套期保值：案例研究 10.16 期货剥息 10.17 远期利率协议和期货的比较 10.18 本章小结 附录：衍生产品市场的统计数据11 债券期货 11.1 本章概览 11.2 定义 11.3 芝加哥商品交易所美国长期国债期货 11.4 发票额 11.5 转换因子 11.6 长期金边债券与欧洲德国政府债券期货 11.7 远期债券价格 11.8 持有成本 11.9 隐含回购利率 11.10 最便宜交割债券 11.11 最便宜交割

## &lt;&lt;资本市场导论&gt;&gt;

债券计算：举例 11.12 卖方期权 11.13 最便宜交割债券性质 11.14 债券期货套期保值 11.15 基差风险 11.16 非最便宜交割债券套期保值 11.17 债券期货的其他用途 11.18 本章小结12 利率互换  
 12.1 本章概览 12.2 互换定义 12.3 基本的利率互换 12.4 互换：现货加远期交易 12.5 典型的互换应用 12.6 利率互换：具体案例研究 12.7 标准互换条款 12.8 比较优势 12.9 计算全部利得  
 12.10 互换行情 12.11 信贷价差 12.12 互换价差的决定因素 12.13 用国债对互换保值 12.14 交叉货币互换 12.15 本章小结 附录：互换变量13 利率互换估价 13.1 本章概览 13.2 合约开始时的互换估价 13.3 互换要素估价 13.4 互换重新估价 13.5 支付日之间的重新估价 13.6 远期利率方法 13.7 使用远期利率对互换重新估价 13.8 远期利率方法中的变量 13.9 互换利率与LIBOR利率  
 13.10 近似的互换重估价方法 13.11 远期利率协议，期货和互换利率 13.12 从期货定价互换：案例研究 13.13 互换保值 13.14 本章小结14 股权指数期货与互换 14.1 本章概览 14.2 指数期货  
 14.3 初始和变动保证金 14.4 交割结算价格 14.5 保证金与经纪人费用安排 14.6 利用指数期货保值：案例研究 14.7 保值效率 14.8 指数期货的其他用途 14.9 股权远期合约定价 14.10 指数期货公平价值 14.11 基差 14.12 指数套利交易 14.13 套利桌管理 14.14 指数期货的特点 14.15 单一股票期货 14.16 股票互换 14.17 股权指数互换：案例研究 14.18 控制股票互换的风险 14.19 在现货市场上对互换保值 14.20 结构化股票互换 14.21 股票互换对投资者的利益 14.22 本章小结15  
 期权基础 15.1 本章概览 15.2 定义 15.3 期权类型 15.4 基本期权交易策略 15.5 购买看涨期权：到期收益曲线 15.6 与现货头寸的比较 15.7 出售看涨期权：到期收益曲线 15.8 购买看跌期权：到期收益曲线 15.9 与做空股票的对比 15.10 出售看跌期权：到期收益曲线 15.11 小结：内在价值与时间价值 15.12 生活中的股票期权 15.13 芝加哥期权交易所（CBOE）股票期权 15.14 FT-SE 100指数期权 15.15 提前执行 15.16 标准普尔指数期权 15.17 本章小结 附录：奇异的期权16 期权估价模型 16.1 本章概览 16.2 基础原则 16.3 欧式期权 16.4 提前执行 16.5 期权平价原则 16.6 合成远期和期货头寸 16.7 期权平价公式与美式期权 16.8 二元树 16.9 对二元树的扩展 16.10 布莱克 - 斯科尔斯期权定价模型 16.11 有股利的布莱克 - 斯科尔斯期权定价模型 16.12 布莱克 - 斯科尔斯期权定价模型假设 16.13 本章小结 附录：测量历史波动性17 期权估价与风险 17.1 本章概览  
 17.2 内在价值与时间价值 17.3 即期价格与期权价值 17.4 时间价值性质 17.5 波动性 17.6 德尔塔（或 $\Delta$ ） 17.7 德尔塔性质 17.8 作为保值比率的德尔塔 17.9 伽玛（或 $\Gamma$ ） 17.10 重新调整德尔塔保值 17.11 德尔塔和伽玛性质 17.12 西尔塔（ $\Theta$ ） 17.13 维加（Vega） 17.14 比率 17.15 本章小结 附录：德尔塔与伽玛保值18 期权策略 18.1 本章概览 18.2 运用看跌期权保值  
 18.3 来自保护性卖权的盈利 18.4 有准备的看涨期权发行 18.5 双限期权 18.6 零成本的双限期权 18.7 牛市差价 18.8 熊市差价 18.9 比率分散看跌期权 18.10 日期分散或时间分散 18.11 再谈波动性 18.12 波动性交易：案例分析 18.13 当前的盈利线 18.14 从做空跨式期权中获取的利润  
 18.15 其他波动性交易 18.16 本章小结19 货币与利率期权 19.1 本章概览 19.2 货币期权 19.3 外汇（FX）的套期保值：案例学习 19.4 货币期权定价 19.5 利率期权 19.6 交易所交易的利率期权  
 19.7 欧洲美元期权 19.8 伦敦国际金融期货期权交易所的欧洲银行同业拆借利率期权 19.9 上限期权，下限期权和双限期权 19.10 利率上限期权：案例学习 19.11 上限期权和下限期权的定价 19.12 个别上限期权的估价：例子 19.13 下限期权的估价 19.14 互换期权 19.15 互换期权的估价 19.16 利率策略 19.17 本章小结致谢金融术语表

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>