

<<住房抵押贷款及其金融创新产品>>

图书基本信息

书名：<<住房抵押贷款及其金融创新产品>>

13位ISBN编号：9787811139563

10位ISBN编号：7811139561

出版时间：2011-3

出版时间：湖南大学出版社

作者：陈勇

页数：171

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>

## <<住房抵押贷款及其金融创新产品>>

### 内容概要

本书首先介绍了住房抵押贷款的结构特征和现金流测算方法，分析了我国住房抵押贷款市场的发展现状。

然后，应用蒙特卡洛方法和有限差分方法对提前偿还和违约风险进行定量分析。

最后，分析了美国次贷危机的形成原因以及信用衍生品和合成型资产证券化的最新发展。

《住房抵押贷款及其金融创新产品》适用于大中专院校经济类专业师生、银行职员以及金融机构的风险管理人员。

书籍目录

第1章 导论

- 1.1 选题背景与意义
- 1.2 文献综述
  - 1.2.1 住房抵押贷款的提前偿还风险
  - 1.2.2 住房抵押贷款的违约风险
  - 1.2.3 住房抵押贷款的双因子模型
  - 1.2.4 住房抵押贷款定价的数值方法
  - 1.2.5 评价与启示
- 1.3 研究思路、研究内容与研究方法
  - 1.3.1 研究思路
  - 1.3.2 内容和结构
  - 1.3.3 研究方法
  - 1.3.4 主要创新

第2章 住房抵押贷款及其衍生品概述

- 2.1 住房抵押贷款及其衍生品的种类
  - 2.1.1 住房抵押贷款的分类方法
  - 2.1.2 还贷违约责任保险
  - 2.1.3 住房抵押贷款的违约条款
  - 2.1.4 次贷危机中的抵押物处理
  - 2.1.5 住房抵押贷款的提前偿还条款
  - 2.1.6 中美住房抵押贷款产品设计比较
- 2.2 住房抵押贷款的现金流
  - 2.2.1 住房抵押贷款的预计现金流
  - 2.2.2 提前偿还条件下的现金流
- 2.3 MRS
  - 2.3.1 MBS的种类
  - 2.3.2 MBS的现金流
- 2.4 住房抵押贷款及其衍生品的风险收益特征
  - 2.4.1 违约风险
  - 2.4.2 流动性风险
  - 2.4.3 利率风险
- 2.5 本章小结

第3章 住房抵押贷款证券化的起源与发展

- 3.1 住房抵押贷款证券化的历史起源
- 3.2 住房抵押贷款证券化的原理与流程
  - 3.2.1 住房抵押贷款证券化的参加者
  - 3.2.2 住房抵押贷款证券化的环节
  - 3.2.3 MBS的主要产品
- 3.3 我国住房抵押贷款证券化的现状分析
  - 3.3.1 我国住房金融体制的历史演进
  - 3.3.2 我国住房抵押贷款市场的金融创新
  - 3.3.3 我国住房抵押贷款证券化的法制建设
  - 3.3.4 我国住房抵押贷款证券化的会计和税收政策
  - 3.3.5 我国住房抵押贷款证券化的模式特点
  - 3.3.6 我国证券化产品的发行情况

## <<住房抵押贷款及其金融创新产品>>

### 3.3.7 我国首单MBS的案例分析

### 3.4 本章小结

## 第4章 住房抵押贷款及其衍生品的提前偿还风险度量

### 4.1 提前偿还风险的影响因素

### 4.2 提前偿还模型

#### 4.2.1 静态提前偿还模型

#### 4.2.2 动态提前偿还模型

### 4.3 均衡利率期限结构模型和无套利利率期限结构模型

### 4.4 蒙特卡洛模拟与提前偿还风险定价

#### 4.4.1 蒙特卡洛模拟定价方法与步骤

#### 4.4.2 提前偿还模型与利率期限结构模型的选择

#### 4.4.3 我国CIR利率期限结构模型的估计

#### 4.4.4 蒙特卡洛模拟定价框架

### 4.5 本章小结

## 第5章 住房抵押贷款及其衍生品的违约风险度量

### 5.1 违约风险的影响因素

### 5.2 违约风险的定价模型

### 5.3 违约风险定价方法的选择

### 5.4 分析框架

#### 5.4.1 住房抵押贷款现金流描述

#### 5.4.2 最小二乘回归蒙特卡洛模拟

#### 5.4.3 二叉树模型

#### 5.4.4 住房抵押贷款的合同利率定价

### 5.5 本章小结

## 第6章 住房抵押贷款及其衍生品的双因子模型

### 6.1 提前偿还风险与违约风险的期权性质分析

### 6.2 提前偿还风险与违约风险的定价模型-

### 6.3 有限差分法

### 6.4 定价分析框架

#### 6.4.1 定价模型与数值分析方法的选择

#### 6.4.2 FRM的现金流

#### 6.4.3 住房抵押贷款价值的组成部分

#### 6.4.4 经济变量

### 6.5 变量变换

### 6.6 边界条件

### 6.7 ADI方法与自由边界问题

#### 6.7.1 有限差分法与自由边界问题

#### 6.7.2 ADI方法

### 6.8 数值计算结果

#### 6.8.1 参数的选取

#### 6.8.2 计算结果

#### 6.9 本书定价模型的比较与评价

### 6.10 本章小结

## 第7章 次级贷款与美国次贷危机

### 7.1 次级贷款

### 7.2 次贷危机的形成原因与影响

#### 7.2.1 美国次贷危机的发展

## <<住房抵押贷款及其金融创新产品>>

7.2.2 美国次贷危机的形成原因

7.2.3 美国次贷危机与经济大危机的比较

7.3 美国次贷危机的政策反应

7.4 次贷危机的启示

7.5 本章小结

第8章 证券化市场最新发展

8.1 信用衍生品市场的发展

8.2 信用衍生品的特征与种类

8.2.1 信用衍生品的特征

8.2.2 信用衍生品的种类

8.3 合成型证券化

8.3.1 合成型证券化的发展

8.3.2 合成型证券化的要素

8.3.3 合成型证券化

8.3.4 合成型证券化的产品

8.4 住房抵押贷款衍生品市场的发展

8.5 ABX.HE信用违约互换

8.6 合成型证券化步骤与实例

8.7 信用衍生品与合成型证券化影响

8.8 本章小结

结论

附录1 等额本息法的现金流计算公式

附录2 PSA模型下住房抵押贷款现金流的计算方法

附录3 CIR利率模型的极大似然估计方法

附录4 房价路径的蒙特卡洛模拟

附录5 LSM算法的MATLAB程序

附录6 偏微分方程 (6.17)的推导

附录7 国际互换与衍生品协会2003年信用事件定义

参考文献

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>