

<<国债基差交易>>

图书基本信息

书名：<<国债基差交易>>

13位ISBN编号：9787504957597

10位ISBN编号：7504957593

出版时间：2010-12

出版时间：中国金融

作者：盖伦·D.伯格哈特//特伦斯·M.贝尔顿//莫顿·雷恩//约翰·帕帕|译者:王玮

页数：286

译者：王玮

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>

## <<国债基差交易>>

### 内容概要

《国债基差交易》一书自1989年首次出版发行以来，已经逐渐成为每个美国中长期国债期货专业交易员的指定参考用书。

本书深入分析了美国中长期国债现货市场和期货市场之间的复杂关系，其所带来的套利机会及对市场的影响将有助于成千上万的避险者、投机者和套利者从中获利。

第三版对各类投资者来说必不可少，也反映了第二版出版以来的十多年间市场上出现的大量变化，主要包括：

- 更新对空头交割选择的估值方法的解释；
- 新加全球国债期货交易的内容以及组合经理的应用；
- 补充一些新图表、例子和个案来全面研究国债基差交易。

在美国开展长期国债期货交易三十多年来，长期国债基差的波动已经为避险者和交易者提供了可靠的交易机会。

《国债基差交易》一书详细解释了相关投资机会的变动方式，并为职业交易者提供最新的知识和技术来从中获利，也有助于在不断出现利率波动的情况下管理风险。

## <<国债基差交易>>

### 作者简介

盖伦·D.伯格哈特 (Galen D. Burghardt) 是东方汇理金融期货公司 (Calyon Financial) 研究部的高级副总裁和董事, 同时也是芝加哥大学商学院金融系的兼职教授。

特伦斯·M.贝尔顿 (Terrence M. Belton) 是JP摩根公司 (JP Morgan) 美国固定收益证券策略小组的执行董事和负责人, 同时也是芝加哥大学商学院金融系的兼职教授。

莫顿·雷恩 (Morton Lane) 是雷恩金融公司 (Lane Financial) 的总裁。

约翰·帕帕 (John Papa) 曾任纽约期货交易所贴现公司 (Discount Corporation of New York Futures) 的副总裁, 现已退休。

## &lt;&lt;国债基差交易&gt;&gt;

## 书籍目录

## 第一章 基础概念

中长期国债期货的合约条款

国债基差的定义

报价单位

转换因子

转换因子的特征

期货发票价格

持有交易：持有国债的盈亏

理论国债基差

隐含回购利率

买卖基差

基差交易中利润的来源

另一种总盈亏计算方法

回购利率与逆回购利率

## 第二章 基差从何而来

空头的其他选择

寻找用于交割的最便宜国债

国债交割的最佳时机

经验法则

国债基差就像是一个期权

最便宜交割国债的变动

最便宜交割国债的历史

买入和卖出最便宜交割国债基差的例子

嵌入期权的重要性

## 第三章 空头策略的交割期权

交割流程

交割过程

交割月份

转换期权

收益率曲线平移时的情况

收益率利差的变化

月末期权

时机期权

## 第四章 期权调整的基差

空方交割期权定价概述

期权构成

衡量转换期权和月末期权

预期持有交易净基差

尽早交割价值的分析

实际考虑事项

收益率水平的波动和分布

收益率贝塔

收益率利差的波动性和分布

远期价?和预期远期价格的一致性

交割期权和期货期权价值的一致性

## <<国债基差交易>>

短期回购利率折扣

预计新国债发行

实际中的期权调整基差

如果基差便宜，则期货就昂贵

.....

第五章 套期保值方法

第六章 基差交易

第七章 长期国债基差的波动性套利

第八章 美国长期国债期货基差的九个阶段

第九章 非美元计价的政府债券期货

第十章 组合管理者对国债期货的应用

<<国债基差交易>>

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>