

目錄

出版序	II
審定者序	IV
作者群簡介	VI

第 1 章

債券市場概論 1

第一節 債券市場概述	3
第二節 我國債券市場發展歷程	4

第 2 章

債券評價與分析 15

第一節 貨幣時間價值	17
第二節 債券評價方法	24
第三節 殖利率曲線與敏感度分析	45
第四節 央行貨幣政策與利率趨勢研判	83

第 3 章

債券發行實務 123

第一節 政府公債	125
第二節 普通公司債與轉換公司債	138
第三節 金融債券	164
第四節 國際債券及新台幣計價外國債券	173
第五節 受益證券及資產基礎證券	187
第六節 永續發展債券	198



CONTENTS

第 4 章 債券交易實務 217

- 第一節 等價成交系統 219
- 第二節 債券等值成交系統 231
- 第三節 證券商營業處所議價買賣制度 242
- 第四節 債券選擇權交易、借貸交易及保證金交易 251
- 第五節 債券結算交割制度 260

第 5 章 風險衡量與實務管理 265

- 第一節 市場風險衡量與管理 267
- 第二節 信用風險衡量與管理 286
- 第三節 流動性風險衡量與管理 317
- 第四節 其他風險 327

第 6 章 債券創新商品設計方式 343

- 第一節 還本方式改變 345
- 第二節 利息支付方式改變 357
- 第三節 STRIPS 債券分割制度與債券位階 370

目錄

CONTENTS

第 7 章

其他固定收益創新商品

217

第一節 結構型債券商品

383

第二節 債券型 ETF

403

第三節 資產證券化

429

第 8 章

國際債券暨衍生性商品市場創新趨勢

449

第一節 國際信用衍生性商品市場

451

第二節 海外利率衍生商品性市場

472

第三節 全球資產債權證券化市場規模與發展

494