

Stochastic Interest Rates 第 1 回

朝倉 響

2024 年 8 月 7 日

概要

- tmp

1 固定利付商品（債券）：Fixed-income instruments

- 以下で議論するのはコール市場の金利（interbank rates）
- 最も重要なのは LIBOR (London Interbank Offered Rate)
 - ロンドン市場の主要銀行が提示する無担保短期金利の平均
 - 不正利用により廃止された

1.1 Interest rates and bonds

- 満期 T のゼロクーポン債 (*zero-coupon bond*), 割引債 (*discount bond*)

Remark 1.1.

Remark 1.2.

Exercise 1.1.

Exercise 1.2.

Proposition 1.3.

1.2 Forward rate agreements

Proposition 1.4.

Exercise 1.3.

Exercise 1.4.

1.3 Forward interest rates and forward bond price

Exercise 1.5.

Remark 1.5.

Exercise 1.6.

Remark 1.6.

Example 1.7.

1.4 Money market account

1.5 Coupon-bearing bonds

Exercise 1.7.