第一图书网, tushu007.com

<<我国OTC市场准入与监管制度研究>>

图书基本信息

书名：<<我国OTC市场准入与监管制度研究>>

13位ISBN编号：9787010110141

10位ISBN编号：701011014X

出版时间：2012-9

出版时间：人民出版社

作者：万国华

页数：275

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

内容概要

《我国OTC市场准入与监管制度研究：基于非上市公司治理视角》是观点新。
本书创建OTC市场公司治理与监管制度选择模型理论，通过实证分析发现非上市公司特色与公司治理监管制度需求呈正相关关系；认为在OTC市场监管原则方面应引入“反欺诈原则”代替“诚实信用原则”。
二是视角新。
本书从非上市公司治理的视角研究我国OTC市场治理与监管制度体系的构建。
三是方法新。
本书跨越公司法学和证券法学两个法学领域，以及法学、经济学、管理学包括公司治理学三个学科的思维与方法研究0TC市场的公司治理与监管制度。

书籍目录

第一章　导论第一节　研究背景与问题的提出一、国际0TC市场发展及问题二、我国0TC市场发展及问题三、OTC市场的公司治理及监管-第二节　基本概念和研究对象的界定一、0TC市场及场外交易所二、非上市公司与非上市公众公司三、非上市公司治理与0TC市场监管第三节　本书的意义及主要创新一、本书的意义二、本书主要创新第四节　本书研究路径与研究方法一、研究路径二、研究方法第二章　0TC市场及其监管相关文献综述第一节　OTC市场发展与监管研究一、关于多层次资本市场与0TC市场二、关于0TC市场发展与0TC市场监管三、关于非上市公司治理与0TC市场监管四、关于0TC市场监管价值取向及制度体系第二节　0TC市场基础理论研究一、公共利益理论与监管经济学二、证券监管的法金融理论三、法律非完备性与政府有限理论第三节　监管制度变迁与公司治理理论一、证券监管与公司治理理念二、证券监管与公司治理法律机制三、公司内部治理与外部治理机制第三章　0TC市场运行治理与监管制度理论分析第一节　0TC市场运行与市场主体关系一、0TC市场运行与市场主体关系模型二、0TC市场运行有效性及其要素一三、非上市公司治理和0TC市场监管“第二节　0TC市场参与主体治理与监管机制一、非上市公司与场外交易所的关系二、场外交易所的治理与监管机制三、0TC市场投资者治理与监管机制第三节　0TC市场公司治理与监管制度体系一、政府监管者的治理结构与治理机制二、0TC市场公司治理法律制度理论路径三、0TC市场公司治理与监管制度选择模型第四章　OTC市场准入制度比较及实证分析第一节　0TC市场准入制度概说一、0TC市场准入制度概念二、内部治理机制与准入标准三、外部治理机制与准入标准第二节　OTC市场准入制度的国际比较一、国际0TC市场沿革和层次比较二、非上市公司市场准入制度比较三、非上市公司市场准人程序比较第三节　0TC市场准入制度选择模型与实证分析一、我国0TC市场准人监管制度剖析二、选择模型实证分析--以天交所为例第五章　0TC市场交易制度比较及实证分析第一节　OTC市场交易制度发展沿革分析一、传统0TC市场交易治理与监管制度二、现代0TC交易市场治理与监管制度第二节　国际OTC市场交易制度比较分析一、传统做市商制度嵌入竞价交易制度二、传统竞价交易制度嵌入做市商制度三、现代混合交易制度本土适用性分析第三节　0TC市场治理与监管对交易制度的影响一、交易市场治理与监管制度目标价值改进二、外部监管机制对0TC市场交易制度的影响三、0TC市场交易制度改进对市场绩效的影响第四节　我国OTc市场交易治理与监管制度分析附录E　天津OTC市场监管制度体系模式附录F　非上市公众公司监督管理办法（征求意见稿）后记

章节摘录

美国证监会主席玛丽·夏皮罗在国会审议《2009场外衍生品交易市场监管法》作证时，①指出近来的金融危机充分暴露了美国金融监管体制的缺陷包括现行监管制度之间不衔接且存在不少缺陷，执法措施和标准未能有效实施，面对现代交易市场或品种未能改进传统的监管理念与规则（Mary L.Schapiro，2009）。
所以，危机来临时，监管漏洞百出。
其中重大缺陷之一就是对OTC市场衍生证券（OTC derivatives）缺乏监管规则。
换言之，《2002年商品期货现代化法案》（Commodity Futures Modernization Act）排除或遗漏了对OTC市场衍生证券的监管，所以才导致了如今的金融大危机。
这表明美国正在检讨其在OTC市场外部监管制度存在的漏洞，但从公司治理角度看，美国似乎仍然停留在强制性或外部性制度缺陷方面寻找原因，离标本兼治的制度设计还有一定距离。
我国国务院自2004年首次正式提出要构建多层次资本市场体系后，关于多层次资本市场体系与监管制度体系如何构建之研究进AN百家争鸣阶段，其中王国刚在对比美、英、德、H四国的多层次资本市场体系的同时，对中国证券市场运行机制进行分析，提出建立多层次股票市场主导机制观点①，但何为主导机制却没有交代；有专家提出我国应尽快培育与建立多层次资本市场体系，对指导原则及市场结构体系构建提出了相关建议，但构建何种制度体系及规则结构才能与OTC市场发展特征相适应，或者何种治理与监管制度体系才能最有利于我国OTC市场的健康发展，也没有明确②。
综上所述，国内外现有研究文献虽然注意到了OTC市场发展与OTC市场监管之间存在一定关联，其结论也指出目前OTC市场的外部或他律监管制度供给不足，是导致OTC市场问题频出进而引发金融危机的重要原因。
但是上述文献结论不足之处也十分明显：一个效率优先、兼顾公平的OTC市场监管制度体系设计与运行究竟是什么样子的，以及该监管制度体系对OTC市场准入、交易及监管活动的影响等问题都缺乏合理的理论解释和实证支持。
所以，本书认为尽管影响和限制OTC市场发展的因素很多，除了政府强制性外部监管制度供给不足外，OTC市场准入和交易治理与监管制度体系之内部性或自律性规则欠缺也是重要原因之一，而其中非上市公司市场准入与交易之治理与监管规则欠缺又居首位。

编辑推荐

《我国OTC市场准入与监管制度研究：基于非上市公司治理视角》基于非上市公司治理视角，在比较法基础上，运用规范与实证分析等方法，通过监管经济学、金融与法以及公司治理学等理论分析，构建了公司治理法律制度理论作为全书的理论框架。

第一图书网, tushu007.com

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