第一图书网, tushu007.com

<<大宗商品与金融资产国际定价权研究>>

图书基本信息

书名：<<大宗商品与金融资产国际定价权研究>>

13位ISBN编号：9787030260871

10位ISBN编号：7030260872

出版时间：2010-1

出版时间：科学出版社

作者：吴冲锋　主编

页数：323

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

前言

为了对当前人们所关注的经济、科技和社会发展中出现的一些重大管理问题快速作出反应，为党和政府高层科学决策及时提供政策建议，国家自然科学基金委员会于1997年特别设立了管理科学部主任基金应急研究专款，主要资助开展关于国家宏观管理及发展战略中特别急需解决的重要的综合性问题的研究，以及与之相关的经济、科技与社会发展中的“热点”与“难点”问题的研究。

应急研究项目设立的目的是为党和政府高层科学决策及时提供政策建议，但并不是代替政府进行决策。

根据学部对于应急项目的一贯指导思想，应急研究应该从“探讨理论基础、评介国外经验、完善总体框架、分析实施难点”四个主要方面对政府进行决策支持研究。

每项研究的成果都要有针对性、及时性和可行性，所提出的政策建议应当技术上可能、经济上合理、法律上允许、操作上可执行、进度上可实现和政治上能为有关各方所接受，以尽量减少实施过程中的阻力。

在研究方法上要求尽量采用定性与定量相结合、案例研究与理论探讨相结合、系统科学与行为科学相结合的综合集成研究方法。

应急项目的承担者应当是在相应的领域中已经具有深厚的学术成果积累、能够在短时间（通常是9～12个月）内取得具有实际应用价值的成果的专家。

作为国家自然科学基金的一个特殊的专项，管理科学部的“应急项目”已经逐步成为一个为党和政府宏观决策提供科学、及时政策建议的项目类型。

与国家自然科学基金资助的绝大部分（占预算经费的97%以上）专注于对管理活动中的基础科学问题进行自由探索式研究不同，应急项目和它们相比则有些像“命题作文”，题目直接来源于实际需求并具有限定性，要求成果尽可能贴近实践运用。

应急研究项目要求承担课题的专家尽量采用定性与定量相结合的综合集成方法，为达到上述基本要求，保证能够在短时间内作出高水平的研究成果，项目的承担者在立项的研究领域应当有较长期的学术积累。

自1997年以来，管理科学部对经济、科技和社会发展中出现的一些重大管理问题作出了快速反应，至今已启动45个项目共323个课题，出版相关专著16部。

其他2005年前立项、全部完成研究的课题，相关专著亦已于近期出版发行。

内容概要

本书首先阐明定价权研究背景，指出国际市场大宗商品的价格波动和对外贸易中的“高买低卖”给我国国民经济可能带来了严重的负面影响，国内外有关中国金融衍生产品的价格联动效应可能影响我国金融市场的稳定和定价能力，这些影响甚至会威胁到国家经济安全。
然后通过大量的理论分析、实证研究和案例研究阐明这些价格的关系，其中包括大宗的商品交易、汇率、股票指数的一系列产品。
通过深入分析和讨论，最终提出一系列政策建议。
　本书适于从事宏观经济研究、金融管理和国际贸易研究的专业人员，高等学校相关专业的高年级学生、研究生和教师参考；也适于从事经济管理的政府部门领导、金融机构领导以及企业中高层经理参考。

书籍目录

总序前言第1章 境外中国股票衍生品交易对中国金融资产定价的影响 1.1 概述 1.2 理论分析及相关模型 1.3 实证研究 1.4 案例分析第2章 境外人民币衍生品交易对我国金融市场的影响 2.1 概述 2.2 人民币NDF对人民币汇率市场影响的理论分析 2.3 人民币NDF对人民币汇率决定机制的实证研究 2.4 离岸衍生品(NDF)对境内产品影响的案例分析第3章 人民币压力指数测算 3.1 概述 3.2 汇率理论和外汇压力理论模型 3.3 实证分析 3.4 人民币压力指数系统的构建第4章 境内外中国金融衍生品交易的联合监管体系和政策框架设计 4.1 概述 4.2 金融衍生品市场监管理论 4.3 案例分析 4.4 境内外中国金融衍生品交易的联合监管路径体系设计第5章 我国在大宗商品国际定价中的话语权研究 5.1 概述 5.2 我国在大宗商品国际定价中的话语权现状及缺失原因 5.3 我国大宗商品期货市场定价功能实证分析 5.4 我国在大宗商品国际定价中话语权缺失案例 5.5 总结参考文献

章节摘录

股票指数期货是期货契约的一种，是契约中约定双方在某一到期日以执行价格采取现金结算差价的衍生性金融产品。
期货交易由于是在期货交易所内公开交易，所以同一个月份只有一个价格，这个价格是目前市场投资人对该商品未来价格的看法，具有指标性的功能。
因此期货具有价格发现（price discovery）的功能。
但是由于地理位置、交易成本及交易机制等方面的不同，即便是相同的标的资产，不同交易市场所承担的价格发现功能也会有很大不同。
一般来说，如果一个金融交易所不能提供便利和有效率的交易环境，交易者将会寻找提供类似金融产品的其他更有效率的金融交易所。
而更有效率的金融市场往往承担了更多的价格发现过程，失去效率的交易所也因此失去了大部分的交易者，并进一步导致其失去价格发现的作用。
更富效率的市场在价格发现的过程中将发挥主导作用，这就导致世界上各个地区交易所之间为争夺市场的定价权而展开了激烈的竞争。
价格发现领域开创性的研究工作是Conzala和Granger（1995）的永久短暂（permanent transitory，简写为P-T）模型和Hasbrouck（1995）的信息份额（information share，简写为I-S）模型，这两种模型一经推出便吸引了很多学者的注意。

第一图书网, tushu007.com
<<大宗商品与金融资产国际定价权研究>>

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