

<<中国外汇储备投资研究>>

图书基本信息

书名：<<中国外汇储备投资研究>>

13位ISBN编号：9787516400104

10位ISBN编号：7516400106

出版时间：2012-4

出版时间：企业管理出版社

作者：李杰

页数：217

字数：252000

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>

<<中国外汇储备投资研究>>

内容概要

《中国外汇储备投资研究》以外汇储备投资为主线，集结了作者在外储方面的几篇工作论文及对史料、现实材料的一些搜集和整理。

《中国外汇储备投资研究》由九章构成，包括：亚洲金融危机外汇储备理论的新发展、世界各国的储备管理等。

<<中国外汇储备投资研究>>

作者简介

李杰，中央财经大学外汇储备研究中心主任，英文杂志Journal of International Commerce, Economics and

Policy副主编，中国金融发展研究院副教授。

本书由国家社会科学基金项目《中国外汇储备投资风险管理研究》（项目批准号11CJL037）资助出版，为本项目的阶段性成果。

<<中国外汇储备投资研究>>

书籍目录

第一章 亚洲金融危机后外汇储备理论的新发展

1.1 引言

1.2 亚洲金融危机后西方国际储备理论研究中的新内容

1.2.1 国际储备、经济基本面与货币危机

1.2.2 实际有效汇率 (REER) 与国际储备

1.2.3 高储备的决定因素

1.3 国际储备理论研究方法的新发展

1.3.1 使用新的目标函数以确定国际储备的最优持有量

1.3.2 危机发生概率的“内生性”

1.3.3 使用漂移控制模型解释国际储备的动态变化

1.3.4 使用期权定价理论研究储备成本问题

1.4 总结与简评

第二章 世界各国的储备管理

2.1 储备管理的目标和汇率、外债的影响

2.1.1 储备管理目标

2.1.2 汇率制度和外债结构的影响

2.2 透明度和问责机制

2.2.1 储备管理机构的职责分工

2.2.2 信息披露情况

2.2.3 审计情况

2.3 风险管理

2.3.1 风险管理框架

2.3.2 流动性风险

2.3.3 市场风险

2.3.4 信用风险

2.3.5 规避风险的其他手段

第三章 外汇储备积累与外部经济风险的防范

3.1 文献综述

3.2 关于储备积累与风险防范的理论分析

3.2.1 高对外依存度和外汇储备的积累

3.2.2 高对外依存度和外部风险的防范

3.3 关于储备积累与风险防范的模型分析

3.3.1 模型设立

3.3.2 比较分析

3.4 储备积累的风险防范效果指数

3.4.1 指数设立

3.4.2 数值模拟

3.4.3 基于中国的案例分析

3.4.4 主要结论和政策建议

第四章 主权财富基金

4.1 主权财富基金的简介

4.1.1 概念

4.1.2 历史发展及原因

4.1.3 主权财富基金的透明性

4.1.4 主权财富基金的类型与投资策略

<<中国外汇储备投资研究>>

- 4.1.5 主权财富基金对世界经济的影响
- 4.1.6 对主权财富基金的再认识与应对策略
- 4.1.7 主权财富基金国际工作小组和主权财富基金国际论坛
- 4.2 挪威政府全球养老基金的投资策略分析
 - 4.2.1 组织结构
 - 4.2.2 健全的风险管理制度
 - 4.2.3 投资策略
 - 4.2.4 成本控制
- 4.3 新加坡政府投资公司
 - 4.3.1 完善的公司治理结构
 - 4.3.2 投资决策过程严谨统一
 - 4.3.3 投资部门的分工
- 4.4 新西兰养老基金
 - 4.4.1 概述
 - 4.4.2 投资策略分析
- 4.5 其他新成立主权财富基金介绍
 - 4.5.1 韩国主权财富基金
 - 4.5.2 俄罗斯主权基金
 - 4.5.3 澳大利亚未来基金
- 4.6 总结
 - 4.6.1 快速发展的主权财富基金
 - 4.6.2 投资策略分析
 - 4.6.3 主要问题与对策
- 第五章 中国外汇储备管理的历史
 - 5.1 计划经济与外汇管制时期（1953～1978年）
 - 5.2 改革开放初期（1979～1993年）
 - 5.3 人民币汇率制度改革——第一次外汇储备增长高峰（1994～2000年）
 - 5.3.1 1994年外汇体制改革：以市场机制为基础的人民币汇率制度
 - 5.3.2 经常性项目的持续增长——贸易驱动
 - 5.3.3 资本项目增长——吸引外资的成效
 - 5.4 巨额外汇储备的困扰——第二次外汇储备增长高峰（2001年至今）
 - 5.4.1 外部国际环境的影响
 - 5.4.2 内部经济政策原因
 - 5.5 巨额外汇储备对中国经济发展的影响
 - 5.5.1 高额外汇储备的积极作用
 - 5.5.2 巨额外汇储备的困境
 - 5.5.3 新《外汇管理条例》
 - 5.5.4 主权财富基金
- 第六章 中国投资公司（CIC）：中国在SWF的尝试
 - 6.1 研究目的
 - 6.2 中投公司的历史沿革
 - 6.2.1 中央汇金投资有限责任公司（中投公司的前身）
 - 6.2.2 中投公司的成立
 - 6.3 中投公司的投资战略
 - 6.3.1 中投公司投资战略的特点
 - 6.3.2 中投公司2010年投资活动的特点
 - 6.3.3 中投公司的投资范围与资本配置

<<中国外汇储备投资研究>>

6.4 中投公司的组织架构

6.4.1 中投公司高管层简介

6.4.2 中投公司三大职能机构

6.5 中投公司目前的投资及其成效

6.5.1 中投公司直接投资案例分析

6.5.2 中投公司直接投资项目

6.5.3 中投公司既有投资小结

6.5.4 中投公司应有的合理投资方向

6.5.5 笔者关于中投公司的文章

第七章 基于EMP的逆经济周期投资资产的构建与投资策略

7.1 外汇储备的逆周期投资

7.1.1 逆周期风险投资的原理

7.1.2 逆周期风险投资的方法

7.2 基于EMP指数的逆周期投资

7.2.1 EMP指数介绍

7.2.2 我国近年来EMP指数的波动状况与宏观经济分析

7.2.3 设立该风险预警指数的原因和意义

7.2.4 投资逆周期资产的构建

7.2.5 逆周期资产的选择

7.3 国际商品市场的逆周期选择

7.3.1 国际大麦市场分析

7.3.2 国际羊毛市场分析

7.3.3 国际大豆油市场分析

7.3.4 国际金属市场分析

7.4 投资资产的构建

7.5 总结

第八章 基于GDP的逆周期投资策略以及投资组合的构建

8.1 国际大宗商品市场与GDP走势分析

8.2 投资组合的确立

第九章 中国外汇储备增长的乘数效应：一个简单的两国模型

9.1 概述

9.2 引言

9.3 模型的主要假设

9.4 模型框架及结果

9.4.1 利率决定模型和中国储备对美国均衡利率的影响

9.4.2 经常项目下储备自我增长的两国模型

9.4.3 考虑资本账户后的储备自我增长的两国模型

9.4.4 储备增长的“乘数效应”

9.5 关于储备乘数的经验估计

9.6 总结及政策建议

参考书目

<<中国外汇储备投资研究>>

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>