第一图书网, tushu007.com

<<国际贸易汇率风险度量与规避研究>>

图书基本信息

书名：<<国际贸易汇率风险度量与规避研究>>

13位ISBN编号：9787562453819

10位ISBN编号：7562453810

出版时间：2010-6

出版时间：重庆大学出版社

作者：谢非，刘星 著

页数：200

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

汇率制度是一国货币当局对本国汇率变动的基本方式所做的一系列安排和规定，是国家意志的体现。
在布雷顿森林体系下，国际汇率制度有固定汇率制、联系汇率制和浮动汇率制。
2005年7月21日，我国实施了有管理的浮动汇率制度，标志着我国金融体制开始向市场化、国际化方向迈进。
由此，我国企业在国际贸易中面临着越来越大的汇率风险挑战。
以2007年美国次贷危机为标志的全球金融危机，是自1929年世界经济大萧条以来全球影响最为深刻的一次经济事件。
金融危机把美国经济乃至全球经济推向了衰退的境地。
在经济全球化格局中，美国金融危机所导致的世界经济秩序混乱和负面影响十分深远，不仅严重破坏了国际金融体制，产生了“多米诺骨牌”效应，同时还蔓延到实体经济及国际贸易领域。
金融危机使全球大多数国家都无法独善其身。
改革开放以来，我国经济发展的对外依存度不断提高，国际贸易深受金融危机影响，主要表现是，我国企业在国际贸易中面临产品和服务订单数量下降以及汇率升值和汇率波动等多重风险，而表现最直接的就是进出口总值的下降：从2008年11月到2009年7月，我国的进出口总值连续9个月同比负增长，平均负增长率高达20.1%。

内容概要

《国际贸易汇率风险度量与规避研究》初步建立了企业国际贸易汇率风险度量及规避的理论框架，通过算例计算分析了收汇额和收汇时间确定条件和不确定条件下的企业国际贸易汇率风险大小及规避措施，并根据研究分析的结论提出了相应的政策建议。

全书共四部分9章。

第一部分引言（第1章）为问题的提出。

介绍汇率制度及其发展历程，汇率风险度量与规避的现实意义和理论价值；简要介绍研究的主要内容、研究方法、创新之处等。

第二部分为“理论分析”（第2，3章）。

在比较全面地综述国内外相关文献研究的基础上，系统分析了方差理论、风险价值（VAR和CVAR）理论、动态风险度量模型。

对我国当前面临的汇率风险进行了深入的分析。

第三部分为“模型建立与算例分析”（第4，5，6，7章）。

针对收汇额和收汇时间确定条件和不确定条件下的企业国际贸易汇率风险，在置信水平、收益和风险约束条件下，运用CVAR，WCVAR及动态规划模型分别建立了不同情况下的汇率风险度量模型，并通过算例分析了不同情况下的汇率风险大小。

同时，提出了规避汇率风险的不同措施。

第四部分为“研究结论及展望”（第8，9章）。

针对国际贸易中企业所面临的收汇期和收汇额不确定等情况，得出了企业国际贸易汇率风险大小的相关结论及其后续研究的展望。

《国际贸易汇率风险度量与规避研究》试图在企业国际贸易汇率风险度量理论研究和实践方面有所创新。

作者简介

谢非，男，四川人，1964年生。
管理学博士，澳大利亚国立大学访问学者，重庆理工大学经济学副教授，硕士生导师，重庆理工大学MBA教学指导委员会委员，重庆市渝中区金融史副主编，重庆市科委ClS专家团成员。
主要从事风险管理、市场营销等领域的研究。
2000年以来在《管理工程学报》《科技进步与对策》《重庆大学学报》等CSSCI期刊上发表论文近20篇，主持和主研省部级课题10余项，其中获重庆市软科学三等奖1项。
曾任重庆大学经济与工商管理学院教师、党支部书记，重庆大学校团委常委，重庆工业管理学院国际合作科科长，重庆工学院院长办公室副主任、外事办副主任。
现任重庆理工大学国际处处长。

书籍目录

第1章 绪论1.1 汇率制度1.2 中日两国汇率发展历程及启示1.3 研究的现实意义1.4 研究的理论价值1.5 相关概念界定1.6 研究内容1.7 研究方法和技术路线1.8 研究特色及创新第2章 相关理论与文献综述2.1 国际贸易与汇率风险关系研究述评2.2 风险度量研究述评2.3 汇率风险管理与规避研究述评2.4 已有研究简评2.5 本章小结第3章 企业国际贸易汇率风险及影响因素分析3.1 汇率风险概述3.2 我国国际贸易现状3.3 企业国际贸易面临的新形势3.4 企业国际贸易汇率风险分析3.5 企业国际贸易汇率风险影响因素分析3.6 本章小结第4章 确定条件下企业国际贸易汇率风险度量研究4.1 引言4.2 VaR原理4.3 CVaR原理4.4 企业国际贸易汇率风险度量模型4.5 算例分析4.6 本章小结第5章 收汇期不确定条件下的企业国际贸易汇率风险度量研究5.1 引言5.2 WCVaR原理5.3 汇率风险度量模型5.4 收汇期不确定时企业国际贸易汇率风险度量算例分析5.5 本章小结第6章 收汇额不确定条件下的企业国际贸易汇率风险度量研究6.1 引言6.2 动态规划原理及应用6.3 动态CVaR方法6.4 企业国际贸易汇率风险度量模型的建立6.5 收汇额不确定时企业国际贸易汇率风险度量算例分析6.6 本章小结第7章 企业国际贸易汇率风险规避策略及措施7.1 汇率风险规避策略选择的原则7.2 企业国际贸易规避汇率风险的策略7.3 确定条件下企业国际贸易汇率风险控制措施7.4 收汇期不确定性国际贸易汇率风险控制措施7.5 收汇额不确定性国际贸易汇率风险控制措施7.6 风险控制保障对策7.7 本章小结第8章 结论与展望8.1 主要结论8.2 研究展望第9章 政策建议9.1 金融机构应采取的策略建议9.2 政府监管部门应采取的政策建议附录A发表的相关论文B主持的部分科研项目参考文献后记

章节摘录

1.1.2 联系汇率制　　一种货币盯住国际基本外币，汇率随其浮动，则被称为联系汇率或钉住汇率制度。
简单地讲就是货币A通过另外一种货币B与第三种货币C关联。
假设人民币不能和欧元直接买卖，但是人民币可以直接买卖美元，而美元可以直接买卖欧元，则人民币可以通过美元折算为欧元的联系汇率。
　　一国或地区流通的法定货币不是央行发行就是由独立的通货发行局发行。
这种货币的发行有完全的资金或实物保证，即必须有一个可以作为国际储备的货币，按照事先预定的比价进行无条件的兑换。
因此，联系汇率制的物质基础是外汇储备。
联系汇率制是除货币联盟之外最严格的固定汇率形式。
在一个运行良好的联系汇率制中，即期汇率和远期汇率均是固定的，而利率则与直接挂钩货币的利率相一致。
　　目前，采取联系汇率制的国家和地区有与美元挂钩的中国香港、拉脱维亚等。
　　1.1.3浮动汇率制度　　浮动汇率制（Floating Exchange Rates）是指一国货币的汇率根据市场货币供求变化，任其自由涨落，各国政府和中央银行原则上不加限制，也不承担义务来维持汇率的稳定，这样的汇率制度就是浮动汇率制。
浮动汇率制是相对于固定汇率制而言的，在这一制度下，外汇完全成为国际金融市场上一种特殊商品，汇率成为买卖这种商品的价格。
浮动汇率制的正式采用和普遍实行，是20世纪70年代后期美元危机进一步激化后开始的。

编辑推荐

《国际贸易汇率风险度量与规避研究》是由重庆理工大学优秀著作出版基金资助。

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