

图书基本信息

书名：<<金融衍生交易法律规制及法律风险管理>>

13位ISBN编号：9787811399455

10位ISBN编号：7811399458

出版时间：2010-3

出版时间：中国人民公安大学出版社

作者：郭燕，闫洪升 著

页数：135

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

近30年来，金融衍生产品市场的快速崛起成为市场经济史中最引人注目的事件之一。市场主体的广泛参与性，产品结构与功能的复杂性，加之其导致的众多广为人知的惊人损失和机构倒闭，使其成为众多媒体竞相报道的话题、众多学者深入研究的焦点。

其实，揭开神秘的面纱，金融衍生产品的基本概念和原理是易于理解和掌握的。

金融衍生产品是市场经济发展到特定阶段的产物，由于其特有的风险管理功能，已经成为金融市场不可或缺的重要组成部分。

金融衍生产品市场的发展和其应有功能的发挥，要依赖客观的经济基础和健全的法制环境，包括一定规模和质量的基础性金融市场，宏观的市场经济条件、健全的金融体制、规范化的交易行为以及完善的法律规制体系，等等。

创建并发展我国的金融衍生交易市场是发展资本市场的必然选择。

当前，在不断深入发展我国基础性金融市场的同时，更需要从法律规制的层面去推动金融衍生交易市场的完善。

金融衍生产品具有不同于基础金融工具的复杂经济特性，如果国内、国际法律规制体系不能与该经济特性良好衔接，就会导致金融衍生交易充斥着法律的不确定性。

市场本身可以自发地处理、消化一些风险，但不能处理法律的不确定性。

内容概要

金融衍生交易是经济学和法学共同研究的课题。

用法律的语言来解释和说明经济现象，用经济的思路来判断法律的价值取向，从经济学和法学的双重角度进行研究，非常有助于对金融衍生产品的理解、掌握和运用。

本书以现代经济法理论为基础，在借鉴国内外学者研究成果的基础上，从金融衍生交易的经济特征和法律特征入手，以银行业实务为线索，对金融衍生交易法律规制和风险管理的重要问题进行了翔实论述，并围绕金融衍生交易市场发展的制度需求，研究了相关法律规制中存在的问题和解决途径。

笔者认为，金融衍生交易法律规制包括“交易行为规制”和“市场监管”两方面内容。

“交易行为规制”，是指通过国内法和国际法对市场参与者的主体资格、交易行为、违约处理等进行法律制度安排。

这类法律关系具有平等、自愿、等价有偿等“私”的基本性质。

“市场监管”，主要指监管机构依据金融监管法律，建立和完善金融衍生交易市场及其运行规则，规范市场参与者的内部风险管控机制，降低市场的系统性风险，确保市场高效、安全，同时需要加强国际间金融监管方面的协调、合作。

它是国家动用“公”权力对金融衍生市场的交易主体、业务以及市场本身的管理或干预而产生的关系。

考虑到市场监管方面论述颇多，本文对该内容仅采用比较分析的方法，略述一二。

作者简介

郭燕，中国政法大学国际经济法专业硕士研究生。
供职于中国银行金融市场总部，从事金融市场业务法律协议管理、金融市场产品管理工作。
从业8年。

书籍目录

第一章 金融衍生交易概述 第一节 国际金融市场及金融衍生市场 第二节 金融衍生工具的产生、发展及功能 第三节 金融衍生工具的概念、经济特征及分类 第四节 金融衍生交易的双面性 第五节 金融衍生交易主要风险及管理方法第二章 金融衍生交易的法律规制 第一节 金融衍生交易法律特征 第二节 金融衍生交易法律规制框架与内容 第三节 金融衍生交易的国际法律规制 第四节 国际金融危机的经济、法律分析 第五节 金融衍生交易的国内法律规制 第六节 央企从事金融衍生交易的经济、法律分析第三章 金融衍生交易协议 第一节 ISDA协议内容和法律问题 第二节 CSA协议内容和法律问题 第三节 CSA协议的执行 第四节 NAFMII协议的内容及适用第四章 金融衍生交易法律风险管理 第一节 金融衍生交易法律风险管理内容与方法 第二节 ISDA和CSA协议的管理第五章 金融衍生交易其他法律问题 第一节 交易商与最终用户的法律关系 第二节 金融衍生交易的“交易适当性”规则参考书目

章节摘录

(2) 根据功能划分 国际外汇市场：该市场是由各类外汇提供者和需求者组成的，进行外汇买卖、外汇资金调拨、外汇资金清算等活动的场所。

广义的外汇指外国货币（Foreign currency）商业和银行票据以及有价证券；狭义的外汇仅指外国货币。

外汇市场就是这些金融资产进行交易的有形或无形的场所。

外汇市场的发展是随着国际贸易和国际投资的发展而逐步演进和成熟的。

目前，外汇市场遍及世界各地，这些市场地理位置不同，时差上相互衔接，加上现代通信设备和电子技术的运用，外汇交易可以一天24小时不间断地进行，全球性的外汇市场就此形成。

国际货币市场：该市场是指资金借贷期限在1年以内（含1年）的交易市场，或称短期资金市场。

国际资本市场：该市场是指资金借贷期在1年以上的中长期信贷或证券发行市场，或称长期资金市场。

与货币市场相比，资本市场的特点主要有：第一，融资期限长。

至少在1年以上，也可以长达几十年，甚至无到期日。

第二，流动性相对较差。

在资本市场上筹集到的资金多用于解决中长期融资需求，故流动性和变现性相对较弱。

第三，风险大而收益较高。

由于融资期限较长，发生重大变故的可能性也大，市场价格容易波动，投资者需承受较大风险。

作为对风险的补偿，其收益也较高。

第四，交易对象主要是中长期信用工具，如股票、债券等。

资本市场由银行信贷市场和有价证券市场两部分组成。

银行信贷市场：由于银行直接向借款人发放中、长期贷款，数额大、期限长，因此国际上一般采用银团贷款的方式。

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>