

<<养老金投资与资本市场>>

图书基本信息

书名：<<养老金投资与资本市场>>

13位ISBN编号：9787300105901

10位ISBN编号：7300105904

出版时间：2009-4

出版时间：中国人民大学出版社

作者：伊志宏 等著

页数：309

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>

<<养老金投资与资本市场>>

前言

在人口老龄化不断加深的背景下，养老金制度改革及其对社会经济的影响自20世纪70年代以来就受到世界范围的广泛关注。

尽管各国采取的应对措施不尽相同，但增加养老金的积累、构建多支柱的养老保障体系成为世界性的共同趋势。

而随着养老金积累的不断增长，养老金投资与资本市场的关系成为引人关注的重要研究领域。

一方面，为了防范养老风险，不断积累的养老金需要保值增值，资本市场能否提供适合养老金投资的足够多样化的金融工具？

如何规避资本市场的波动对养老金投资造成的风险？

另一方面，不断积累的养老金成为资本市场上重要的机构投资者，其投资行为对资本市场的价格波动、公司治理以及金融创新将产生怎样的影响？

这些都是值得深入研究的重要问题。

21世纪以来，人口老龄化的继续加深对各国的养老金制度形成了更大的压力，金融市场的动荡对各国养老金投资也造成很大的影响，其中既有英美等成熟的金融市场，也有智利等新兴市场。

如何借鉴国外养老金投资和资本市场发展的经验与教训，推动中国养老金体系和资本市场的发展是我们着重关注和研究的课题。

本书是国家社科基金课题的研究成果。

全书内容分为两部分，上篇国际比较，下篇中国养老金投资若干问题研究。

在国际比较中，我们选取了美国、英国、智利、日本、韩国等五个国家，对其养老金体系的主要特征、发展过程及养老金投资与资本市场的关系进行了比较系统、深入的分析，并试图从中找出一些对研究和解决中国问题有益的启示。

选择这几个国家的主要考虑是，美国和英国是金融市场最发达的两个国家，其养老金体系积累的资金规模很大，养老金投资与资本市场的关系密切，金融市场在金融体系中占重要地位，其养老金投资与资本市场发展的互动模式有很强的代表性；智利在发展中国家中是成功实现养老金制度转轨的典范，在过去20多年的发展中，其完全积累的养老金模式既经历了快速发展并推动资本市场的成长，也经历了金融市场波动对养老金积累的冲击，其经验对于从现收现付制向积累制转轨的国家有较强的借鉴作用；日本、韩国是中国的近邻，其文化传统与中国相近，经济增长模式和金融发展模式对中国都有很大的影响，特别是其养老金体系的建立和完善时间并不长，资本市场发展的程度要大大低于美英等国，因而对中国有特别的借鉴意义。

在中国养老金投资若干问题研究中，我们总结和分析了中国养老金制度沿革的历史和目前的现状，并利用最新的数据对中国养老金投资的总体状况，以及养老金体系的主要组成部分——社会保障基金、企业年金和商业保险的发展情况及其对资本市场的影响进行了分析。

本书是为数不多的系统研究养老金投资与资本市场发展关系的著作，选取的国家有很强的代表性和借鉴意义，采用了最新的数据，资料翔实丰富，对研究人员和政府部门有一定的参考价值。

全书框架结构由伊志宏负责，各章的分工是：第1章：张慧莲、伊志宏；第2章：张慧莲、伊志宏、黄巍；第3章：曹淮阳、伊志宏；第4章：徐扬、张慧莲；第5章：汤小华、伊志宏、张慧莲；第6章：张慧莲；第7章：张慧莲、伊志宏；第8章：张慧莲、伊志宏；第9章：张慧莲；第10章：张慧莲；第11章：张慧莲。

全书由伊志宏、张慧莲统稿。

<<养老金投资与资本市场>>

内容概要

在人口老龄化不断加深的背景下，随着各国养老金制度的改革、养老金积累的不断增长，养老金投资与资本市场的关系成为引人关注的重要研究领域。

本书选取了美国、英国、智利、日本、韩国等五个国家，对其养老金体系的主要特征、发展过程及养老金投资与资本市场的关系进行了比较系统、深入的研究，并利用最新的数据对中国养老金投资的总体状况，以及养老金体系的主要组成部分——社会保障基金、企业年金和商业保险的发展和投资情况及其对资本市场的影响进行了分析。

本书是为数不多的系统研究养老金投资与资本市场发展关系的著作，选取的国家有很强的代表性和借鉴意义，采用了最新的数据，资料翔实丰富，对研究人员和政府部门有一定的参考价值。

<<养老金投资与资本市场>>

作者简介

伊志宏，经济学博士，教授，财务管理学博士生导师，中国人民大学商学院院长。

1986年和1989年毕业于中国人民大学贸易系，获经济学学士、经济学硕士学位；2000年毕业于中国人民大学财政金融学院，获经济学博士学位。

1997-1998年、2004年曾在美国哈佛大学和美国密歇根大学作访问学者。

研究领域包括养老金制度改革与资本市场、企业投融资策略等。

主持国家留学归国人员科研基金项目“养老金制度的国际比较”（1999-2000）、国家社科基金项目“养老金投资与资本市场发展关系研究”（2001-2003）、中国电信集团公司课题“融资策略与公司价值”（2003）、中国人民大学亚洲研究中心课题“宏观金融环境对企业资本结构的影响——中日韩三国比较研究”（2005-2007）等。

兼任教育部高等学校工商管理类学科专业教学指导委员会副主任委员，第四届全国工商管理硕士（MBA）专业学位教育指导委员会委员。

<<养老金投资与资本市场>>

书籍目录

上篇 养老金投资与资本市场——国际比较 第1章 美国养老金与资本市场 1.1 美国养老保险体系的主要内容 1.2 美国养老保险体系的历史沿革 1.3 美国养老保险体系的现状和存在的问题 1.4 美国养老金投资与资本市场 第2章 英国养老金与资本市场 2.1 英国养老金制度的主要内容 2.2 英国养老金制度的历史沿革 2.3 英国资本市场概况 2.4 英国养老金的投资 第3章 智利养老金与资本市场 3.1 智利养老保险制度概述 3.2 智利养老保险制度的改革 3.3 智利养老保险制度与资本市场的关系 3.4 智利养老保险制度对资本市场作用的深层次分析 第4章 日本养老金与资本市场 4.1 日本养老金制度体系的构成 4.2 日本养老金制度的历史沿革 4.3 日本现行养老金制度的特点及面临的问题 4.4 日本资本市场与养老金投资 第5章 韩国养老金与资本市场 5.1 韩国养老保险制度概况 5.2 韩国养老保险制度改革及存在的问题 5.3 韩国养老金投资与资本市场 第6章 世界各国养老金和资本市场 6.1 世界各国养老保险计划的基本类型 6.2 人口老龄化趋势与近年来养老保险改革 6.3 各国养老基金的资产规模和影响因素 6.4 各国养老基金的投资与资本市场 6.5 资本市场动荡与养老金投资下篇 养老金投资与资本市场——中国养老金投资若干问题研究 第7章 中国养老金制度的历史沿革与现状 第8章 中国养老金投资与资本市场 第9章 全国社会保障基金与资本市场 第10章 企业年金与资本市场 第11章 商业养老保险与资本市场参考文献

<<养老金投资与资本市场>>

章节摘录

上篇 养老金投资与资本市场——国际比较 第1章 美国养老金与资本市场 1.1 美国养老保险体系的主要内容 一、美国社会养老保险计划及其特点 美国的社会养老保险 (social security) 计划正式开始于1935年颁布的《社会保障法案》(Social Security Act), 此项法案规定了美国政府必须提供的四种社会福利: (1) 社会养老保险; (2) 社会永久伤残保险; (3) 社会医疗保险; (4) 社会失业保险。

作为美国Nq"养老保险体系的主要支柱之一, 美国的社会养老保险可以定义为: 由联邦政府通过社会保险税的征收来积累资金, 然后以年金的形式, 由总部位于马里兰州巴尔的摩的美国社会保障署 (Social Security Administration, SSA) 向符合“完全受保”要求的受益人支付退休金的一种养老保险形式, 它主要包括两个规定: “完全受保”和“完全退休年龄”的要求。

所谓“完全受保”的要求, 是申请人在其达到退休年龄之前, 必须积累满若干个社会保险分 (quarter of coverage, QC)。

每一年度, 美国社会保障署都会规定一个最低工作收入数额 (此数额随平均工资水平自动调整), 只要申请人本年度的收入超过了这个底线, 就可以获得一个社会保险分。

例如2007年, 要想得到一个积分, 申请人的收入必须超过1000美元, 一年最多可以获得4个积分。

得到完全受保所需的社会保险分数等于雇员年满21岁 (或1950年, 选后出现者) 至其年满62岁 (残疾或死亡, 选先出现者) 之间的年份数。

如果计算出来的年份数小于6, 则自动提高至6。

所有雇员必须得到6分才能获保, 1991年或此后满62岁的人需要积满40分才能完全受保。

在62岁之前残疾或死亡者完全受保所需的积分取决于他残疾或死亡时的年龄。

.....

<<养老金投资与资本市场>>

编辑推荐

《养老金投资与资本市场：国际经验及中国的选择》是国家社科基金课题的研究成果。全书内容分为两部分，上篇国际比较，下篇中国养老金投资若干问题研究。在国际比较中，我们选取了美国、英国、智利、日本、韩国等五个国家，对其养老金体系的主要特征、发展过程及养老金投资与资本市场的关系进行了比较系统、深入的分析，并试图从中找出一些对研究和解决中国问题有益的启示。选择这几个国家的主要考虑是，美国和英国是金融市场最发达的两个国家，其养老金体系积累的资金规模很大。

<<养老金投资与资本市场>>

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>