第一图书网, tushu007.com

<<权证风险控制与监管法律问题研究>>

图书基本信息

书名：<<权证风险控制与监管法律问题研究>>

13位ISBN编号：9787503683701

10位ISBN编号：7503683708

出版时间：2008-9

出版时间：法律出版社

作者：薛林

页数：380

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

权证始于1911年的美国，1970年被列为纽约证券交易所的交易品种。
作为最重要的衍生证券之一，权证在30多年时间里得到了迅猛发展，并成为继股票和债券之后全球第三大证券交易品种。
作为唯一在现货市场交易的衍生品种，权证在给市场提供对冲工具的同时，也加剧了市场的风险，故对其风险进行适当地控制与监管殊为重要。
由于权证产生的历史较短，国内外对权证的研究也明显少于对期货、期权等其他金融衍生工具的研究，且这些研究大都集中于金融领域，鲜有从法律的角度对其风险控制与监管的系统研究。
为解决国有股配股流通问题，权证曾于1992年登陆我国，但由于市场过度投机，四年之后被中国证监会叫停。
2005年开始的股权分置改革使权证重现我国证券市场，至2006年底，我国的权证交易金额已居全球第一。
然而，到目前为止，我国对权证的规范还只限于证券交易所的业务规则，其在权证的发行、上市、交易、行权各环节的制度设计上存在着诸多缺陷，这无疑不利于新兴权证市场的有序运行乃至整个证券市场的健康发展。
因此，如何借鉴发达国家和地区的经验并结合我国的实际，建立一套科学完备的权证风险监管法律制度，以解决实践中遇到的诸多问题，已经成为我国立法机关和证券监管部门面临的重要课题。
在这一背景下，本书就权证风险控制与监管的法律问题进行专题论述，其理论价值和现实意义是显而易见的。

内容概要

本书从法学的视角，综合运用法理分析、经济分析、比较分析、历史分析和实证分析等方法，对权证风险控制和监管的法律问题进行了全面、系统的研究，在对权证风险控制和监管制度进行国际比较的基础上，就我国在权证风险控制与监管实践中面临的主要法律问题进行深入分析，并为建立和完善我国有关立法和监管制度提出若干可行的建议。

本书在理论方面进行了大胆的尝试，取得了一系列的创新和突破；并展示和反映了目前国内外有关权证的立法与市场交易的最新资料，其中大多数市场资料都经过了重新计算、整理和补充，便于读者对权证市场的了解，并为后来的研究提供了有益的参考。

作者简介

薛林，女，1970年4月生于广西贺州，汉族。
1992年毕业于北京第二外国语学院东欧语系俄语专业，获文学学士学位。
2001年毕业于广西师范大学经济政法学院国民经济学专业（经济法方向），获经济学硕士学位。
2007年毕业于武汉大学法学院国际法专业（国际经济法方向），获法学博士学位。
现为广西师范大学法学院副教授、中国社会科学院法学所博士后（商法方向）。

书籍目录

第一章 导论：权证的发展及其研究述评　第一节 权证的发展及其原因与利弊分析　　一、权证的发展概况与特点分析　　二、权证发展的原因分析　　三、权证发展带来的利弊　第二节　权证研究述评　　一、关于权证的总体研究偏少　　二、关于权证风险控制与监管的研究较少　　三、关于权证法律问题的研究更少　第三节　关于本书研究的几点说明　　一、本书的研究目的　　二、本书的研究方法　　三、本书的研究思路与主要内容　　四、本书的创新与不足第二章 权证的经济学与法学分析　第一节　权证的经济学分析　　一、权证的概念与性质　　二、权证的特征与功能　　三、权证的分类　　四、权证与类似金融产品的比较　第二节　法学视角下的权证　　一、权证的法律性质　　二、权证的法律特征　　三、权证合同条款　　四、权证的法律关系　　五、权证的法律效力　六、权证涉及的法律责任　本章小结第三章 权证的风险控制与监管体制　第一节 权证的风险及其控制　　一、权证的风险　　二、权证风险控制的关键　　三、权证风险控制的措施　第二节 权证风险监管体制　　一、权证风险监管的概念与特征　　二、权证风险监管的基础　　三、权证风险监管的目的与原则　　四、权证风险监管模式与措施　本章小结第四章 风险控制的第一道关口——准入监管　第一节 权证准入监管概论　　一、权证准入监管的性质与原则　　二、权证准入监管的模式　……第五章　风险控制的第二道关口——持续监管第六章　风险控制的第三道关口——退出监管第七章　我国权证风险监管法律制度评析及完善建议参考文献攻读期间公开发表的论文后记

章节摘录

第一章　导论：权证的发展及其研究述评　　第一节　权证的发展及其原因与利弊分析　　一、权证的发展概况与特点分析　　（一）权证在全球范围的蓬勃发展　　权证（warrants），也称为认股权证，在香港被俗称为涡（窝）轮，是一种衍生产品（derivatives），其持有人有权在事先约定的时间以事先约定的价格购买指定的标的资产（undedying asset）。

权证起始于20世纪初期的美国。

一般认为，美国电灯和能源公司（American Light＆Power）于1911年发行了全球第一张认股权证。

权证出现虽早，但受重视较晚。

20世纪60年代，许多美国公司利用股票权证从事并购其他企业的融资。

当时的美国，在债券发售出现困难时，常常以赠送股票权证加以“利诱”。

权证在控制风险、进行投机等方面的快速发展，则是20世纪70年代以后的事。

1970年美国纽约交易所（New YorkSecurities Exchange，NYSE）第一次将权证列为交易品种。

至80年代以后，权证在全球证券市场全面活跃并开始占据重要地位。

进入20世纪90年代后期（尤其是进入21世纪）以后，权证在全球更是呈现出蓬勃发展的趋势：引入权证的国家和地区陆续增加，权证发行的数量节节攀升，交易量屡创新高，权证交易量占全球证券的比重不断上升。

根据世界交易所联合会（The World Federation of Exchanges，以下简称WFE）的统计资料，在其现有的57个会员交易所中，已经有45个交易所推出了各式权证产品。

仅2005年上半年在全球各成员交易所挂牌交易的权证数量即达52，130只，已经超过同期挂牌的上市公司的数量。

虽然从交易金额上看，全球权证的交易金额还远远小于股票的交易金额，但是无论是挂牌数还是交易金，其增长速度都明显快于同期股票。

……

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