

<<大宗商品与金融市场研究>>

图书基本信息

书名：<<大宗商品与金融市场研究>>

13位ISBN编号：9787504965301

10位ISBN编号：7504965308

出版时间：2012-12

出版时间：中国金融出版社

作者：蔡纯

页数：257

字数：266000

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>

## <<大宗商品与金融市场研究>>

### 前言

2007年金融危机以来，大宗商品期货价格发生了剧烈波动，其影响幅度和范围对于当前资源依赖型发展模式的中国而言尤其巨大。

从中，我们可以感受到金融对产业的巨大影响作用，金融已成为国家与经济体经济和社会发展的主导性和战略性要素，并在各国资源配置体系中起着基础性的作用。

简而言之，金融决定着世界经济体系的主要规则。

这些趋势对于正在建设经济强国和金融强国的中国来说无疑具有更为重大的意义和影响。

— 对于金融市场的研究，是现代金融发展最为迅速的领域。

现代金融市场不仅包括货币市场、资本市场、外汇市场和黄金市场，还包括信用产品市场、期货期权市场、权证市场等衍生品市场，而决定大宗商品价格的大宗商品期货期权市场，正是现代金融市场的一部分。

本书在这些金融市场研究的基础上，把大宗商品的期货期权市场视为现代金融市场的—个重要组成部分，通过比较包括股票、债券、外汇、对冲基金、私募基金、房地产信托和大宗商品投资等诸多金融市场，揭示大宗商品金融市场在现代金融市场体系中的重要特点和作用。

.....

## <<大宗商品与金融市场研究>>

### 内容概要

大宗商品既是商品，又是资源，还是金融投资品。大宗商品作为资源性商品，通过产业链条的传导路径，其价格将对整个中下游行业的价格体系以及资源配置都产生根本性作用：一方面，其影响一国的资源保障、产业和贸易竞争力，从而影响产业安全；另一方面，大宗商品的价格波动会对经济体系中的价格体系形成系统性的干扰，从而影响一国的通货膨胀和货币政策。

## <<大宗商品与金融市场研究>>

### 作者简介

蔡纯，男，1978年3月生，浙江平阳人，会计师，中国人民大学金融学硕士、博士，现供职于中国铝业公司财务部资金处处长。

主要研究方向：公司财务、国际金融、金融风险管理、宏观金融管理等。

曾在《上海金融》、《价格理论与实践》、《金融理论与实践》、《税务与经济》、《经济论坛》、《消费导刊》、《新疆财会》等杂志上发表论文多篇。

# <<大宗商品与金融市场研究>>

## 书籍目录

- 0 导论
  - 0.1 大宗商品概述
    - 0.1.1 大宗商品的分类和特征
    - 0.1.2 大宗商品国际市场结构
  - 0.2 大宗商品与金融
    - 0.2.1 货币与商品
    - 0.2.2 大宗商品期货市场
    - 0.2.3 金融资本对大宗商品的渗透
  - 0.3 本书研究的背景和主要意义
    - 0.3.1 本书研究的背景-2008年金融危机前后的大宗商品
    - 0.3.2 本书研究的主要意义
  - 0.4 本书的主要内容和研究思路
  - 0.5 本书的结构和安排
- 1 金融市场中的大宗商品价格决定
  - 1.1 大宗商品市场定价
    - 1.1.1 古典经济学的大宗商品定价理论
    - 1.1.2 大宗商品国际定价机制
  - 1.2 大宗商品期货市场定价
    - 1.2.1 理论综述
    - 1.2.2 无风险套利理论下的商品期货定价
  - 1.3 金融市场对大宗商品期货价格的影响
    - 1.3.1 商品市场实际供给和需求
    - 1.3.2 货币市场中交易货币的流动性冲击
    - 1.3.3 外汇市场上交易货币的汇率变动
    - 1.3.4 期货市场交易等因素
    - 1.3.5 证券市场中的替代投资品收益变化
  - 1.4 实证分析：大宗商品期货价格的影响因素
    - 1.4.1 数据选取与模型建立
    - 1.4.2 模型检验结果
    - 1.4.3 脉冲响应函数与方差分解
  - 1.5 本章小结
- 2 大宗商品期货市场投资
  - 2.1 大宗商品投资文献综述
  - 2.2 大宗商品投资的风险收益特征
    - 2.2.1 大宗商品投资指数收益分析
    - 2.2.2 大宗商品投资的风险收益特征
    - 2.2.3 大宗商品投资与其他投资
  - 2.3 大宗商品投资与通货膨胀
  - 2.4 资产组合与大宗商品期货投资
    - 2.4.1 债券、股票和大宗商品3种资产组合的情形
    - 2.4.2 债券、股票、大宗商品、对冲基金、房地产信托投资、私募股权投资6种资产组合的情形
  - 2.5 本章小结
- 3 经济危机中的大宗商品投资及其价格波动
  - 3.1 价格波动理论综述
    - 3.1.1 描述波动特征的主要模型

<<大宗商品与金融市场研究>>

3.1.2 波动的溢出效应

.....

4 大宗商品价格波动对经济体系的影响

5 我国大宗商品金融市场构建

6 我国大宗商品交易风险及其监管

结语

参考文献

后记

## <<大宗商品与金融市场研究>>

### 章节摘录

通过对危机的原因进行分析,我们发现美国不当的经济结构和全球经济失衡应该是本质原因,美国金融衍生品市场逐利的产品设计只是其中的导火索,因此,不能全盘否定金融衍生品在风险管理方面的作用。

毫无疑问,本次金融危机过程中的大宗商品,在全球流动性过剩和美国资产市场泡沫的形成及破灭的过程中,作为一种重要的投资品和基本生产消费商品,其价格也经历了过山车般的过程。

1.经济危机中6种商品期货价格波动趋势分析 6种商品在本轮经济周期中的波动情况如图0-5至图0-10所示,表0-9列示了这些大宗商品价格的大致高、低点及其波幅。

从这些图表中我们可以发现,2008年经济危机中大宗商品的价格波动创历史纪录。

同时,我们还可以看出,本次经济危机中,6种大宗商品有着大致相同的波动趋势,不同的只是各自的波动幅度。

我们把上述趋势分为3个阶段:第一阶段,从2007年1月到2008年6月,在危机初现的时候,大量投资资金从股市或债市进入大宗商品市场进行保值,从而造成大宗商品价格在波动中一路上扬,在2008年6月左右其价格基本均达到历史高点;第二阶段,从2008年7月到2009年1月,金融危机造成了信用危机,破坏了正常的资金流转,在极端恐慌的情况下,所有的大宗商品无一例外地出现暴跌;第三阶段,从2009年1月开始,在正常的信用恢复以后,资金重新开始寻找良好的具有增值潜力的投资品,之前暴跌的大宗商品被认为最具有增值潜力,大宗商品价格又触底反弹,在波动中出现回调。

.....

<<大宗商品与金融市场研究>>

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>