第一图书网, tushu007.com

<<监管下的交易所>>

图书基本信息

书名：<<监管下的交易所>>

13位ISBN编号：9787508625355

10位ISBN编号：7508625358

出版时间：2011-1-6

出版时间：中信

作者：拉里·哈里斯

页数：325

译者：上海证卷交易所

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

2010年10月，世界交易所联合会（WFE）迎来成立50周年庆。
WFE是全球交易所行业最重要的组织，近70家会员交易所覆盖了世界主要的股票、债券和衍生品市场，拥有超过45万亿美元的股票市值和近5万家上市公司。
WFE在国际证券行业具有很高的权威性，在全球资本市场的发展中扮演着举足轻重的角色。
50年来，WFE在规范行业标准和促进各会员交易所之间的交流合作等方面做了许多开创性的工作，并组织会员交易所和外部专家学者，就交易所行业和全球证券市场的前沿问题进行了一系列卓有成效的研究工作。
在50周年庆之际，WFE出版了纪念文集《监管下的交易所：经济增长的强劲助推器》，其所收集的11篇论文涉及交易所行业以往50年的历史变迁、全球交易所当前的重大创新活动及创新推动力、全球交易所产业未来发展趋势，以及交易所各领域最新研究成果和学术进展等。
作者均为所在领域具有丰富的专业知识和经验的权威专家，甚至是全球交易所行业改革和创新的主要推动者和实施者。
这部文集对证券交易所发展中的多个重要问题都提供了积极的思考和深刻的见解，为我们展现了一幅交易所竞争和发展的全景式画面，体现了当今全球交易所的变革、竞争、创新和结构重组，为理解和学习全球交易所产业的最新发展和实践经验提供了有益的借鉴。
众所周知，证券交易所有着悠久的历史，并在现代市场经济中占有重要地位。
交易所的历史渊源可追溯到15～16世纪初的地理大发现和新航路开辟时代，当时，为适应西方国家海外拓展的需要，出现了具有合股经营性质的“康梅达”经济组织。
到了16世纪中期，在西方冒险家掀起的寻找东方财富活动的狂潮中，股份公司开始成立并获得迅速发展。
其后，为满足投资者股份转让的需要，证券交易所这类集中的交易场所便在各国纷纷出现，并获得了前所未有的大发展。

第一图书网, tushu007.com

内容概要

众所周知，证券交易所有着悠久的历史，并在现代市场经济中占有重要地位。
交易所的历史渊源可追溯到15～16世纪初的地理大发现和新航路开辟时代，当时，为适应西方国家海外拓展的需要，出现了具有合股经营性质的“康梅达”经济组织。
到了16世纪中期，在西方冒险家掀起的寻找东方财富活动的狂潮中，股份公司开始成立并获得迅速发展。
其后，为满足投资者股份转让的需要，证券交易所这类集中的交易场所便在各国纷纷出现，并获得了前所未有的大发展。

作者简介

拉里?哈里斯，南加州大学马歇尔商学院金融系Fred V. Keenan讲座教授，本书总编辑及第二章“交易经济学和受监管交易所的经济学”的作者。

拉里?哈里斯为南加州大学马歇尔商学院金融系Fred V..Keenan讲座教授。
他的研究、教学和咨询活动主要涉及交易与投资管理方面的监管问题和从业人员问题。
他在交易规则、交易成本、指数市场和市场监管方面著述颇丰。
由他撰写的交易经济学入门读物《交易和交易所：从业人员市场微观结构》（牛津大学出版社，2003年）被公认为证券行业入门的“必读书”。
2002年7月，美国证券交易委员会主席哈维?皮特（Hataey Pitt）任命哈里斯博士担任证券交易委员会首席经济学家，在威廉?唐纳森（William Donaldson）担任主席期间他继续留任，直到2004年6月。
作为首席经济学家，哈里斯是证券交易委员会所有经济问题的主要顾问。
他在制定《萨班斯一奥克斯利法案》实施条例，解决共同基金择时危机，制定《全国市场系统条例》（：NMS），促进债券价格透明性及无数法律案例方面作出了大量贡献。
哈里斯还曾主管证券交易委员会经济分析办公室，该办公室有35名经济学家、分析师和辅助人员，他们主要从事监管分析、诉讼支持和基本经济研究。

哈里斯教授目前担任盈透有限公司（IBKR）、Clipper基金有限公司（CFIMX）和特许金融分析师协会洛杉矶分会（CFALA）的董事。
他还担任南加州大学马歇尔商学院投资研究中心主任及金融量化研究协会（Q-Group）的研究协调人。
此前，他曾担任《金融期刊》、《金融研究评论》和《金融与量化分析期刊》的副主编。
其他从业经历还包括，1987年股票市场崩盘后在美国证券交易委员会和纽约证券交易所工作一年时间。
哈里斯博士还曾任职于电子化纯代理机构股票经纪商UNX有限公司，以及在多个市场从事电子自营交易的经纪一交易商Madison。
Tyler有限责任公司。

哈里斯博士1982年获得芝加哥大学经济学博士学位。

<<监管下的交易所>>

书籍目录

第一部分　核心观点　第一章　历史与全球化背景下的交易所　第二章　交易经济学和受监管交易所的经济学　第三章　资本市场监管的再思考第二部分　五大决定性创新　第四章　取消固定佣金费率及放松监管的历史回顾　第五章　芝加哥的创新十年：1972-1982年　第六章　屏幕式交易漫长而前途光明的演变之路　第七章　证券交易所的公司化和自我上市　第八章　交易所在社会主义计划经济背景国家的创建第三部分　展望未来　第九章　作为社会行为人的世界交易所　第十章　受监管的交易所与公开资本市场的道德　第十一章　面向的自由选择：2010年以后的受监管交易所附录　序言

章节摘录

政府在现代经济中也发挥着重要作用。
政府所作的贡献包括保证社会的基本保障与法律及社会秩序的实施，还包括在个人或企业调动和组织人力和资源的能力达不到的领域发挥作用。
发生紧急情况和战争时，政府的作用得到充分的展现。
政府在营造商业运营环境方面也发挥着重要的作用，例如通过制定法律对公司行为作出规定。
市场要想高效运行，一定程度的政府干预同样必不可少。
市场参与者应当相信，市场在运行中不会对买卖双方厚此薄彼，并相信买卖协议会得到遵守。
政府通过维护执行合同的法律制度，从而在最基本的层面提供这些信心。
特定群体无论以何种形式在市场中滥用权力时，政府随时会出手进行干预。
政府也可以干预危及经济的市场活动。
2.2 交易所的作用与企业、市场和政府相比，交易所已经不再是交易者进行买卖的场所，其所作的贡献比较间接。
交易所服务于企业需要，其地位处于市场自由运行与政府监管运行的中间地带。
交易所最基本的功能跨越空间和时间撮合买卖双方，为市场经济提供基本服务。
随着政府和大型企业承担着越来越多的经济活动，大量经济活动发生在这些组织内部，这一作用已经逐渐变得更为间接。
虽然如此，撮合买卖双方仍然是交易所的主要任务。
交易所通过建立永久的、看得见的市场，向买卖双方提供高度的确定性。
这种确定性表现为都可以持续进行交易，还表现在获得的价格充分反映了供需平衡。
如果缺乏这种确定性，市场的可信赖度就会降低，从而对生产、消费、储蓄和投资带来重大影响。
通过应对供需的不断波动，交易所生成的交易产品价格成为市场经济的关键信号。
这些信号通过作为比较参照点决定了投资行为。

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