

<<国际金融衍生品交易>>

图书基本信息

书名：<<国际金融衍生品交易>>

13位ISBN编号：9787509613955

10位ISBN编号：7509613957

出版时间：2012-1

出版时间：经济管理出版社

作者：谭燕芝

页数：241

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>

## <<国际金融衍生品交易>>

### 内容概要

目前，金融衍生品已占世界金融市场流动性的75%，给世界经济带来极大影响，世界各国政府已将金融衍生品的治理提到议事日程。

《国际金融衍生品交易——多边治理机制视角的研究》从以下五个方面阐述了国际金融衍生品的多边治理机制：

- 1．契约的不完全性导致国际金融衍生品交易的市场失灵，给世界经济带来了巨大的风险。
- 2．契约的多样性要求根据交易的具体性质和特征设计和选择适宜的治理机制。
- 3．国际金融衍生品交易应考虑运作效率和对风险的防范，根据履约成本最小化原则来选择最优治理机制。
- 4．国际金融衍生品交易的主导治理机制应由国际性组织、区域性组织以及各国金融当局的法律法规、行业协会的自律、投资机构内部风险控制等共同构成。
- 5．国际金融衍生品交易治理机制应随着金融全球化和一体化的发展不断地向全球性多边治理收敛和演进。

《国际金融衍生品交易——多边治理机制视角的研究》由谭燕芝所著。

## <<国际金融衍生品交易>>

### 作者简介

谭燕芝，毕业于北京师范大学经济学院，获经济学博士学位。  
现任湘潭大学商学院金融系教授，主要研究中小银行发展。  
曾主持国家社科基金课题《基于契约理论的国际金融衍生产品交易治理机制研究》（项目编号：06BGJ015）和多项省部级课题，并在《国际金融研究》、《经济理论与经济管理》、《上海经济研究》等核心刊物上发表学术论文二十多篇，出版专著三部。

# <<国际金融衍生品交易>>

## 书籍目录

### 第一章 导论

- 一、研究的背景和意义
- 二、国内外研究现状
- 三、基本思路及本书结构安排
- 四、主要观点及可能的创新

### 第二章 国际金融衍生品的产生与发展

- 一、国际金融衍生品概述
- 二、国际金融衍生品交易的产生与发展
- 三、国际金融衍生品的趋势展望
- 四、小结

### 第三章 国际金融衍生品交易监管的演变及其缺陷

- 一、国际金融衍生品交易监管理论的演变分析
- 二、各国国际金融衍生品交易监管的现状分析
- 三、当前国际金融衍生品交易监管的缺陷
- 四、国际金融衍生品交易监管的演进
- 五、小结

### 第四章 国际金融衍生品交易风险与契约的非完全性

- 一、国际金融衍生品交易风险的概述
- 二、国际金融衍生品的风险分析
- 三、国际金融衍生品交易风险的原因分析
- 四、国际金融衍生品交易风险的防范措施
- 五、小结

### 第五章 基于契约理论的国际金融衍生品交易治理方式研究

- 一、国际金融衍生品交易是一类非完全契约
- 二、国际金融衍生品交易中的逆向选择与道德风险问题
- 三、国际金融衍生品交易中逆向选择与道德风险的治理方式
- 四、国际金融衍生品交易可供选择的治理方式
- 五、小结

### 第六章 各种治理模式的比较制度分析

- 一、比较制度分析方法介绍
- 二、单方治理、合作治理及第三方治理模式的比较研究
- 三、第三方治理内部模式的比较研究
- 四、各种治理模式分类与综合运用
- 五、小结

### 第七章 机构投资者的内部治理

- 一、国际金融衍生品交易中机构投资者治理的必要性
- 二、机构投资者治理的形式：以内部治理为主
- 三、机构投资者的内部治理的实现途径
- 四、小结

### 第八章 国际金融衍生品交易治理机制演进的博弈分析

- 一、国际金融衍生品交易治理机制的演进过程
- 二、当前金融监管的博弈分析
- 三、基于帕累托最优的金融监管演进
- 四、小结

### 第九章 国际金融衍生品交易的多边治理机制

## <<国际金融衍生品交易>>

- 一、建立国际多边治理机制的原因分析
- 二、建立多层次的有机多边治理机制
- 三、建立多边治理机制所面临的现实困难
- 四、小结

### 第十章 国际金融衍生品交易多边治理机制的实现

- 一、金融衍生品交易市场和治理机制的制度分析
- 二、国际金融衍生品交易市场和治理机制的路径依赖分析
- 三、国际金融衍生品交易全球多边治理的成本—收益分析
- 四、国际金融衍生品交易多边治理机制的实现
- 五、小结

### 第十一章 中国金融衍生品交易的现状及政策建议

- 一、中国金融衍生品市场实践的历史回顾
- 二、中国金融衍生品市场存在的缺陷
- 三、中国金融衍生品市场治理现状
- 四、中国金融衍生品市场的治理体系选择
- 五、小结

### 参考文献

### 后记

## &lt;&lt;国际金融衍生品交易&gt;&gt;

## 章节摘录

1.发达国家对国际金融衍生品的监管 世界各国对衍生品市场的治理模式大致都是从建立并强化期货监管体制开始的,在完善各种法规保障的基础上,将政府管理与自律管理相结合,逐渐形成了政府严格监管、民间机构自律和金融交易所内部风险控制三位一体的有机管理体制,同时积极寻求监管的国际合作。

但由于世界各国发展的历史阶段、经济背景不同,对金融衍生品治理的具体模式又各有不同。综观发达国家的治理模式,主要有四种典型的治理模式:一是以美国为代表的“多元三级监管体系”;二是以英国为代表的“自我管理型”;三是日本的“金融行政型”;四是以新加坡为代表的新兴资本主义国家的“一元二级”监管模式。

(1) 美国对金融衍生品市场的监管。

“多元三级监管体系”是随着美国金融衍生品市场的发展逐步形成的。

三级监管体系是指在全国性的法规制约下,由中央政府的行政监管、行业协会的行业自律、证券交易所的自我管理有机结合的监管体制,而多元则是从行政监管主体角度来看的。

这种监管模式的特点是中央行政监管主体由两个或两个以上彼此相对独立的机构构成,其余多个监管主体相互协助、共同实施监管措施的传统监管模式。

行政监管主体比较独立,有较高的权威;证券市场比较发达;监管和法规体系比较健全;政府的行政监管和行业协会的自律监督、交易所的自我管理相得益彰;以政府的依法监管为主,非正式规则的作用非常有限。

这种监管模式适合于证券和衍生品市场非常发达、大众法制观念强、监管主体有密切合作的传统、辖区面积比较大的国家,而美国正是这种模式的典型代表。

1) 美国政府对衍生品市场实行的是多头监管的体制。

对期货市场的监管由联邦商品期货交易委员会负责。

联邦商品期货交易委员会的主要职能部门构成为: 强制执行部,负责调查和起诉违法行为; 经济分析部,进行市场分析、市场监管和市场研究; 交易与市场部,负责监管交易所、全国期货协会(NFA)及市场交易者的活动; 执行董事办公室,主要负责财政预算、行政服务、信息管理、对雇员的管理等; 主席办公室,负责统筹协调委员间的有关事宜; 总咨询办公室,提供一切咨询服务,所有提交委员会讨论的有关规则和立法都由其复核,并负责对有关商品交易法规的解释。

在这些部门中,对期货市场实施监管的主要是强制执行部、经济分析部和交易与市场部。

.....

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>