

<<主权财富基金论>>

图书基本信息

书名：<<主权财富基金论>>

13位ISBN编号：9787504954480

10位ISBN编号：7504954489

出版时间：2010-5

出版时间：中国金融出版社

作者：高洁

页数：240

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>

## <<主权财富基金论>>

### 前言

近十多年来，世界经济发展的逻辑发生了颠覆性的变化，如同南北两极颠倒，让人措手不及。代表国家利益的政府在一国经济发展中的强势作用日益突出；发展中国家由国际资金的需求者，摇身变为国际资金的供给者，国际资本输出方向发生逆转；发展中国家在国际舞台的话语权逐步得到重视，国际货币基金组织、达沃斯论坛等都出现了更多发展中国家的身影；监管最严格的、最不可能出问题的西方发达国家却发生了金融危机；G20取代了G7，标志着国际事务需要融入多方国家的合作、协调与监管……现代世界经济变得越来越复杂，影响世界经济的不确定因素似乎也越来越多，随之而来有许多新现象、新问题亟待解决。

主权财富基金虽然不是一个新现象，早在20世纪50年代就已出现了，但在21世纪却成为引人注目的热点问题。

它的迅速发展，引发了许多忧虑、担心和不安，尤其是在主权财富基金偏好投资的发达国家。

如何看待主权财富基金，它是一种国家资本主义吗？

抑或表现为民族资本主义？

主权财富基金投资会加剧地缘政治冲突、导致各种保护主义抬头吗？

主权财富基金在全球进行资产配置对国际金融市场会产生何种影响？

它是国际金融市场的不稳定因素吗？

主权财富基金的投资者应如何定位？

是以战略投资者的身份还是财务投资者的身份出现？

主权财富基金投资是否应透明？

如何把握透明度的披露程度？

主权财富基金应如何管理风险，才能实现自身的保值增值。

## <<主权财富基金论>>

### 内容概要

主权财富基金自20世纪50年代出现后一直比较沉寂，近年来才进入人们的视线，并引起全球高度关注，这其中必然的内在原因。

本书揭示了主权财富基金产生的背景、发展变化的原因，探究了淡马锡、挪威和韩国的主权财富基金发展历程和独特的投资模式，介绍了如何识别与控制主权财富基金投资中面临的信用风险、市场风险和国家风险，尝试用Black-litterman模型对主权财富基金进行资产配置，对我国主权财富基金的发展提出了独到的见解。

本书是目前较全面、系统地阐述主权财富基金发展的一部专著，其出版为主权财富基金领域的深入研究提供了有价值的参考。

## <<主权财富基金论>>

### 作者简介

高洁，女，天津南开大学经济学学士，亚洲管理学院（AIM）工商管理硕士，对外经济贸易大学经济学博士，美国威斯康星——麦迪逊大学商学院访问学者，获2010 - 2011年度中美富布赖特研究学者项目资助。

现为对外经济贸易大学金融学院金融系副教授。

主要研究领域：国际金融、国际金融市场、国际结算、金融风险管理等。

曾在《国际金融研究》、《国际贸易问题》、《中国金融》、《国际经贸探索》、《中国证券报》和《人民日报》海外版等主要刊物发表论文数十篇。

出版译著、教材七部。

## &lt;&lt;主权财富基金论&gt;&gt;

## 书籍目录

1 导论 1.1 研究背景及研究意义 1.2 研究的目标和内容 1.3 研究创新之处 1.4 研究的方法

2 主权财富基金与积极外汇储备管理 2.1 相关理论综述 2.1.1 主权财富基金综述 2.1.2 积极外汇储备管理综述 2.1.3 资产配置理论综述 2.1.4 战略理论综述 2.2 主权财富基金概述 2.2.1 主权财富基金的界定 2.2.2 主权财富基金的产生与发展 2.2.3 主权财富基金对金融市场的影响 2.3 积极外汇储备管理 2.3.1 积极外汇储备管理的界定 2.3.2 积极外汇储备管理产生的原因 2.3.3 积极外汇储备管理的两种形式

3 主权财富基金投资模式：典型国家比较研究 3.1 挪威主权财富基金的投资模式 3.1.1 挪威主权财富基金的产生与发展 3.1.2 挪威主权财富基金——政府全球养老基金的投资模式 3.2 新加坡主权财富基金投资模式 3.2.1 新加坡主权财富基金的产生与发展 3.2.2 新加坡主权财富基金的投资模式 3.3 韩国主权财富基金的投资模式 3.3.1 韩国主权财富基金的产生与发展 3.3.2 韩国主权财富基金的投资模式

4 主权财富基金投资风险：识别与控制 4.1 主权财富基金投资的信用风险及其控制 4.1.1 主权财富基金投资的信用风险及其表现 4.1.2 主权财富基金信用风险的控制 4.2 主权财富基金投资的市场风险及其控制 4.2.1 主权财富基金投资的市场风险及其表现 4.2.2 主权财富基金投资的市场风险的控制 4.3 主权财富基金投资的国家风险及其控制 4.3.1 主权财富基金投资的国家风险及其表现 4.3.2 主权财富基金投资的国家风险的控制

5 主权财富基金资产配置：实证研究 5.1 Black—Litterman资产配置模型 5.1.1 Black—Litterman模型的特点 5.1.2 Black—Litterman模型的计算过程 5.2 Black—Litterman模型下主权财富基金资产配置实证研究 5.2.1 资料来源与处理.....6 我国主权财富基金：中国投资公司的投资战略附录参考文献后记

## <<主权财富基金论>>

### 章节摘录

资产配置实证研究，形成一套较完整的中国投资公司外汇资产投资战略，保证我国外汇资产的保值增值，配合国家“走出去”的发展战略，实现中国经济的可持续发展。

全书分为6章。

第1章是导论。

主要涉及选题背景及研究意义、研究的目标和内容、研究的创新之处以及研究的方法。

第2章介绍主权财富基金与积极外汇储备管理的相关内容。

首先，对与主权财富基金和积极外汇储备管理相关的理论进行综述，包括主权财富基金理论、积极外汇储备管理理论、资产配置理论和战略理论。

其次，分别对主权财富基金与积极外汇储备管理的内容进行阐述。

界定了主权财富基金的概念、介绍了主权财富基金的产生与发展以及主权财富基金对金融市场的影响；界定了积极外汇储备管理的概念、分析了积极外汇储备管理产生的原因、区分了积极外汇储备管理的两种形式。

第3章对典型国家的主权财富基金投资模式进行比较研究。

分别介绍了挪威、新加坡和韩国主权财富基金的产生与发展的背景情况，概括了其投资模式的特点。

第4章重点研究主权财富基金投资中的主要风险的识别与控制。

将风险类别集中在信用风险、市场风险和国家风险上。

分别阐述了这三种风险在主权财富基金投资中的各自表现以及相应的风险控制方法。

<<主权财富基金论>>

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>