

<<能源价格风险>>

图书基本信息

书名：<<能源价格风险>>

13位ISBN编号：9787509602676

10位ISBN编号：750960267X

出版时间：2008-6

出版时间：经济管理出版社

作者：汤姆·詹姆斯

页数：465

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>

## &lt;&lt;能源价格风险&gt;&gt;

## 前言

当凯恩斯1944年来到布雷顿森林时，他的公文包里装了四份文件，正是这四份文件决定了建立世界性的金融机构组织以作为促进“二战”后经济复苏和稳定增长的基石。

其中的三份文件付诸实践成立了我们今天所知的世界银行（WB）、世界贸易组织（WTO）和国际货币基金组织（IMF）。

第四个文件的提议——成立世界商品基金组织（WTF）——没有实现，这对当时处于困境中的战后经济来说是一个难以承受的挑战。

自从那时起，政府和商业界中的精英们一直在尝试着解决商品依赖型国家和企业的经济问题。

他们尝试过缓冲储备、价格支持机制和其他的一些方法，但这其中的大多数方法都失败了。

在联合国和世界银行，第三世界的债务问题常常是谈判的主题，但是在许多情形下债务仅仅是一个表象——真实情况是商品问题。

幸运的是，时至今日，现代金融服务业已拥有完备的风险管理工具去管理那些极易波动的商品市场的风险，且现在这些工具被跨国机构认为是对那些浪费的旨在援助贫穷国家传统项目的一种较为可行的替代。

能源风险管理对那些重负债国家来说具有较高的优先性。

在20世纪的前70年里，尽管存在着一些世界性的冲突，但是能源价格还是相当稳定的，而能源业务很大程度上也是在政府和跨国蓝筹企业之间展开的。

这一切都在1973年突然发生了变化，此时中东各国已经意识到他们拥有的“黑金”的真正价值；石油价格也开始随着石油输出国组织欧佩克（OPEC）对石油供应的控制而疯涨。

从那时起，在公开和透明交易市场上的交易活动量开始飙升：首先是石油，接着是天然气及现在的电力和天气。

## <<能源价格风险>>

### 内容概要

《能源价格风险》一书的作者Tom James有十多年从事场外衍生品交易的丰富经验，尤其是在能源和商品衍生品方面。

他的职业领域囊括了衍生品交易、经纪业、通过衍生品提供结构化金融服务、风险管理咨询与培训。由他撰写的这本书介绍了各种能源商品(包括原油、石油产品、天然气、液化石油气和电力)的衍生品交易品种，并详细说明了如何利用这些衍生品工具来进行风险控制与套期保值，这些介绍与说明不仅具有一定的理论价值，更具有相当前瞻性的实务价值。

可以说前文谈到的第四个挑战，正是要通过建立各种能源衍生品品种并完善相关衍生品交易的风险控制与监管法规来解决的。

而本书则提供了几乎所有能源衍生品的素材，并附有一些国际通行的风险控制与相应衍生品交易的会计准则文件。

这对我国发展能源衍生品市场、完善能源衍生品交易的风险控制与监管方面的法规具有很好的借鉴意义。

希望本书的翻译，从宏观层面讲，能为我国应对上述第四个挑战，发展能源金融市场提供一个很好的素材参考；从微观层面讲，能为我国能源企业、能源从业人员在国际市场上利用衍生品进行风险管理提供专业方面的指导。

如能达到这两个目的，则不仅是原作者所乐见的，更是对参加翻译的同仁们半年多辛苦的最好报酬。

## &lt;&lt;能源价格风险&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 风险管理风险矩阵金融风险基差风险法律风险、操作风险和税收风险小结第2章 能源衍生品市场：场内市场和场外市场场内市场和场外市场期货市场互换和期权小结第3章 能源期货合约引言期货合约的关键因素期货期权合约期货市场套期保值期货转现货交易（EFP）和期货市场交割国际石油交易所（伦敦）布伦特原油期货标准合约国际石油交易所（伦敦）布伦特原油期货标准合约国际石油交易所（伦敦）柴油期货标准合约国际石油交易所（伦敦）柴油期权标准合约国际石油交易所天然气期货标准合约纽约商业交易所WTI轻质低硫原油期货合约WTI轻质低硫原油日历价差期权纽约商业交易所取暖油期货合约纽约商业交易所纽约港无铅汽油期货和期权合约第4章 场外能源及相关衍生品市场场外能源衍生品市场场外石油衍生品市场主要石油和天然气相关场外互换欧洲电力和天然气市场全球电力市场——发达或发展中的衍生品市场欧洲天然气市场欧洲煤互换（现金结算而非实物结算）天气风险金融衍生工具一些新进展——运费费率互换（现金结算）衍生工具远期曲线评估“第5章 期权——交易和套期保值应用策略波动率期权的种类对冲能源价格风险的期权交易策略一些希腊字母简介期权策略场外交易期权和常用的期权结构化工具期权交易——波动率交易第6章 能源期权定价——该使用何种模型能源市场上期权的种类期权价值的一般规律适用于能源产业的期权模型的种类有关期权定价的参考书目第7章 风险价值和压力测试一个风险管理的情形VAR和其他的风险衡量方法第8章 何时建立风险管理或交易程式的疑问第9章 管理控制第10章 “偷听者”套期保值指南第11章 操作风险第12章 衍生品合约应用列举及套期保值案例第13章 风险管理程序和政策制定指导第14章 能源市场运用的技术分析第15章 后安然时代——关于信用控制和风险降低手段的应用指南第16章 能源金融第17章 场外衍生工具的法律风险制作和法律文件第18章 衍生品的国际全计准则附录1 风险管理评估示例附录2 CDS 市场上的主要能源部门部和运输单位（2002年9月）附录3 国际互换及衍生工具协会（ISDA）主协议附录4 国际互换及衍生工具协会衍生品交易确认书示例短期互换交易确认书术语表

## <<能源价格风险>>

### 章节摘录

第1章 风险管理 在大多数金融市场，能够简便地应用到定价模型和风险管理类型中的基本定价因素相当少。

例如，在货币市场上，交割的商品是现金，它是便于储藏、转移、对气候条件不敏感物一页纸。

能源市场涉及的是体积大并且具有危险性的商品，这些商品必须经过远距离的运输、途经世界上一些政治不稳定的区域。

## <<能源价格风险>>

### 编辑推荐

如何使用正确的价格风险策略和工具来使公司业绩最大化？

《能源价格风险》一书对业界从业人员来说是一个很好的向导。

本书将告诉读者，置身于管理层，你将如何控制和搭配投资工具结构以确保你的套期保值或交易策略能达到预期目标而不会增加额外的风险。

受益于Tom James先生在讲授全球能源，商品交易与价格风险管理课程时所获的成功，本书是实践经验的结晶，涵盖了各种能源商品，包括原油、石油产品、天然气、液化石油（LPG/LNG）和电力

Tom James有超过13年从事场外衍生品交易的丰富经验，尤其是在能源和商品衍生方面，他的职业领域囊括了衍生品交易、经纪业、通过衍生品提供结构化金融服务，风险管理咨询与培训。

他曾当过几个大的欧洲和亚洲能源企业的咨顾问，现在任英国卡尔期货公司的高级风险管理顾问，卡尔期货公司是东方汇理银行的子公司。

“本书读者揭开了当今世界风险管理的神秘面纱，向读者清晰地展示了目前市场上可用的风险缓冲工具和策略，没有应用的这些风险管理工具的投资活动就是真正的投机。

”  
——Roy Leighton 欧洲期货与期权协会主席

<<能源价格风险>>

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>