

<<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

图书基本信息

书名：<<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

13位ISBN编号：9787564058029

10位ISBN编号：7564058021

出版时间：2012-5

出版时间：北京理工大学出版社

作者：赵玉

页数：193

字数：209000

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>

## <<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

### 内容概要

赵玉编著的《大豆期货价格波动的风险管理研究》围绕两个现实问题，即“如何有效防范和化解农产品期货市场价格波动引发的风险和如何建立既符合国际期货市场运行规律又符合中国农产品期货市场实际的价格波动风险防范和化解机制”来展开，将农业经济学、期货理论、国际贸易理论以及现代风险管理理论结合起来，按照从验证已知到探索未知的科学研究范式对我国农产品期货价格波动的风险进行了系统研究。

从风险管理的视角，按照风险测度、风险识别和风险控制的逻辑关系，使用较为精确的数量分析方法详细地实证研究了包括大豆1号、豆粕和豆油合约在内的大豆期货价格波动风险的大小、诱因以及如何使用保证金制度更好地控制价格波动风险。

《大豆期货价格波动的风险管理研究》可供相关研究机构的专业研究人员和高等院校有关专业的师生参考，也可供期货行业从业人员参考。

## <<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

### 作者简介

赵玉，1982年10月出生，河北辛集人，管理学博士，硕士生导师，现任教于东华理工大学经济与管理学院。

主要研究方向为风险管理、资源经济管理等。

近年来参与完成国家社科基金项目两项。

主持在研国家社科基金项目一项，曾获得湖北省优秀博士论文奖、湖北省科技进步二等奖，以及江西省社会科学优秀成果三等奖等奖励。

书籍目录

第1章 导论

1.1 研究背景

1.2 研究目标

1.3 国内外研究动态

1.3.1 风险管理理论与方法

1.3.2 风险控制的制度设计

1.4 一般分析框架

1.4.1 概念界定

1.4.2 从疑难问题向科学问题的转化

1.4.3 假说与模型

1.4.4 研究方法和数据来源

1.4.5 逻辑框架与研究问题

1.5 可能的创新与不足

1.5.1 可能的创新

1.5.2 不足之处与展望

第2章 大豆期货价格波动特征与成因分析

2.1 期货价格波动的数据及预处理

2.1.1 主力合约

2.1.2 加权合约

2.2 价格波动的统计特征

2.2.1 价格序列

2.2.2 价格收益率序列

2.3 期货交易行为与价格波动

2.3.1 交易行为与价格波动的衡量

2.3.2 多尺度向量自回归

2.3.3 实证结果

2.4 大豆期货价格的分形特征

2.4.1 文献回顾

2.4.2 材料和方法

2.4.3 实证结果

2.5 大豆期货价格波动的风险成因

2.5.1 期货市场内部因素

2.5.2 期货市场外部因素

2.6 本章小结

第3章 大豆期货市场的有效性检验

3.1 引言

3.2 大豆期货市场的日历效应

3.2.1 文献回顾

3.2.2 检验依据与数据描述

3.2.3 检验方法——非均衡双因素方差分析

3.2.4 检验结果

3.3 大豆期货市场的事件效应

3.3.1 文献回顾

3.3.2 事件材料

3.3.3 市场模型构建

# <<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

- 3.3.4 市场模型的参数估计
- 3.3.5 事件效应的非参数检验
- 3.4 本章小结
- 第4章 大豆期货价格波动的风险测度与比较
- 4.1 引言
- 4.2 模型的构建
  - 4.2.1 VaR方法和CVaR方法
  - 4.2.2 VaR测度方法比较
- 4.3 模型估计与仿真
  - 4.3.1 GARCH族模型的参数估计
  - 4.3.2 模型的仿真
  - 4.3.3 模型的评价
- 4.4 本章小结
- 第5章 大豆期货价格波动风险的国际诱因分析
- 5.1 引言
- 5.2 大豆的贸易特征
- 5.3 国际诱因分析
  - 5.3.1 国际大豆价格因素
  - 5.3.2 国际石油价格因素
  - 5.3.3 汇率因素
- 5.4 实证研究
  - 5.4.1 理论与模型的推导
  - 5.4.2 实证结果
- 5.5 本章小结
- 第6章 基于效率视角的大豆期货风险保证金制度改进
- 6.1 引言
- 6.2 大豆期货市场风险保证金制度现状与问题
  - 6.2.1 按时间收取保证金
  - 6.2.2 按持仓量总规模收取保证金
- 6.3 现有保证金制度的评价
  - 6.3.1 保证金对风险的控制效果
  - 6.3.2 保证金与风险的关系
  - 6.3.3 保证金对价格波动的影响
- 6.4 期货市场保证金制度比较
  - 6.4.1 SPAN和TIMS系统原理
  - 6.4.2 我国台湾地区和香港地区期货市场保证金制度
- 6.5 基于多尺度理论的动态保证金模型
  - 6.5.1 理论推导
  - 6.5.2 序列的小波提升
  - 6.5.3 模型的参数估计
  - 6.5.4 动态保证金制度的评价
- 6.6 本章小结
- 第7章 结论与对策建议
- 7.1 主要研究结论
- 7.2 对策建议
  - 7.2.1 建立更加有效的农产品期货市场
  - 7.2.2 加快风险管理技术的创新

<<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

7.2.3 积极应对国际风险

7.2.4 改进现有风险保证金制度

附录

参考文献

章节摘录

版权页：插图：1.4.2从疑难问题向科学问题的转化 科学问题是可以使用科学的研究范式来研究的问题。

而疑难问题或者现实问题是一系列问题的集合。

解决疑难问题可以将其分割成可以实现的科学问题。

实现从疑难问题向科学问题的转换可以确保我们在有限的资源约束下获得一组具有可行性的子目标。

通过实现各个子目标最终使研究目标全部或者部分得以实现。

首先将研究目标中的疑难问题——“如何有效防范和化解农产品期货市场价格波动风险？”

如何建立既符合国际期货市场运行规律，又符合中国期货市场实际的价格波动风险防范和化解机制”

进行如下细分：大豆期货价格波动的特点是什么？

大豆期货价格波动风险可不可以测度？

如何更有效地测度价格波动风险？

石油价格等因素是不是大豆期货价格波动风险的国际诱因？

现有的风险保证金制度有哪些不足之处？

如何设计或改进有效率的保证金制度？

对以上细分出的六个问题进行归纳可以发现，第一、二问题是解决疑难问题的基础；第三、四个问题分别对应着风险测度和风险识别；而第五、六个问题对应着风险控制。

不难看出六个问题具有一定的递进关系，并很好地构成了一个整体，每个子问题的解决都有助于疑难问题的解决。

1.4.3假说与模型 围绕细分的子问题，首先提出与之相关的假说，然后再做进一步检验。

所谓假说或者称之为诊断假设即有待检验的尝试性断言，而作为尝试性断言，它采用的形式可以是一个预期结果的简单判断或对一种关系、或对多种力量、事件之间的多个关系的断言（Ethridge，中译本，1998）。

下面给出各章节相应的假说和模型。

（一）我国大豆期货市场上交易行为和大豆期货价格波动存在因果关系按照行为金融的理论推论，大豆期货价格并不仅仅受其自身价值所决定，还受到交易者行为的影响，即交易行为会引起价格波动；同时，价格波动会影响交易者的情绪，左右交易者的交易决策进而影响到交易行为。

以行为金融理论为基础给出待验证的假说“大豆期货市场上交易行为和大豆期货价格波动存在因果关系”。

为了检验该假说，我们以向量自回归（VaR）模型为基础，发展了一个能够提取高频数据细节并能反映变量局部关系的多尺度向量自回归（MVAR）模型。

如果MVAR模型中的交易行为方程中的价格波动变量前的系数以及价格波动方程中的交易行为变量的系数都通过显著性检验，则假说成立；否则，假说不成立。

<<大豆期货价格波动的风险管理研究>>

编辑推荐

《大豆期货价格波动的风险管理研究》可供相关研究机构的专业研究人员和高等院校有关专业的师生参考，也可供期货行业从业人员参考。



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>