

<<期货市场流动性理论与实证方法>>

图书基本信息

书名：<<期货市场流动性理论与实证方法>>

13位ISBN编号：9787801989758

10位ISBN编号：7801989759

出版时间：2007-1

出版时间：水利水电出版社

作者：杨艳军

页数：260

字数：206000

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>

## <<期货市场流动性理论与实证方法>>

### 内容概要

本书是关于期货市场流动性理论与实证方法的论著。  
流动性是决定期货合约生存性的重要因素，也是期货市场基本功能得以实现的保证。  
对流动性问题进行研究有助于提高期货市场的运行效率，增强其国际竞争力。

本书研究了以中国期货市场为代表的基于电子化指令驱动机制的期货市场的流动性机理及其影响因素。

## <<期货市场流动性理论与实证方法>>

### 作者简介

杨艳军：女，1969年生，湖南常德人。

管理学博士，中南大学商学院副教授，硕士生导师。在从事教学工作的同时，也在中南大学小企业研究中心、由方证券与期货研究中心从事研究工作。

长期以来专注于投融资与风险管理研究，出版专著3部，主编及编著相关教材7部，公开发表学术论文30多篇。主持和参与国家级和省部级项目“项，主持和参与横向科研课题20项。

获省部级奖励两次。

现为全国期货从业人员考试命题组专家。中国技术经济学会高级会员、湖南省技术经济与管理现代化学会会员、湖南省系统学会会员。

主要著作有《投资学》、《金融期货投资学》、《商品期货交易理论与实务》、《二板上市之路——各国二板场比较分析》等。

# <<期货市场流动性理论与实证方法>>

## 书籍目录

### 前言

### 第一章 导论

- 1.1 研究期货市场流动性的意义
- 1.2 国内外研究动态
  - 1.2.1 金融市场微观结构领域的流动性问题研究
  - 1.2.2 资产定价理论领域流动性问题的研究
  - 1.2.3 国外对期货市场流动性问题的研究
  - 1.2.4 国内对流动性问题的研究
- 1.3 期货流动性的概念与内涵
  - 1.3.1 经济学界对“流动性”没有权威和统一的界定
  - 1.3.2 期货市场及其合约的特点与流动性
  - 1.3.3 本文对期货流动性相关概念的界定

### 第二章 期货市场流动性衡量方法研究

- 2.1 流动性的微观度量尺度
- 2.2 基于即时性的流动性衡量方法
  - 2.2.1 以订单的执行时间衡量流动性
  - 2.2.2 以交易频率衡量流动性
  - 2.2.3 以弹性衡量流动性
- 2.3 基于交易成本的流动性衡量方法
  - 2.3.1 价差衡量指标
  - 2.3.2 价格自相关模型
  - 2.3.3 机会成本模型
  - 2.3.4 综合成本衡量法
- 2.4 基于交易量的流动性衡量方法
- 2.5 基于交易对价格的冲击的流动性衡量方法
  - 2.5.1 价格冲击模型
  - 2.5.2 流动性比率
- 2.6 其他流动性衡量方法
- 2.7 中国期货市场流动性衡量方法研究
  - 2.7.1 微观流动性衡量方法研究
  - 2.7.2 流动性的中观和宏观度量尺度
- 2.8 本章小结

### 第三章 期货市场流动性形成机理

- 3.1 期货市场流动性的影响因素及其传导分析
- 3.2 做市商市场的流动性形成机理
- 3.3 指令驱动连续竞价市场流动性形成机理
  - 3.3.1 指令驱动市场的流动性需求与提供
  - 3.3.2 指令驱动连续竞价市场的流动性模型
- 3.4 期货合约流动性周期理论
  - 3.4.1 期货合约流动性的一般规律与理论的提出
  - 3.4.2 实证检验
- 3.5 本章小结

### 第四章 期货市场微观结构与流动性

- 4.1 交易实施系统与流动性
  - 4.1.1 集合竞价系统与连续竞价系统的流动性形成与特点比较

## <<期货市场流动性理论与实证方法>>

- 4.1.2 报价驱动系统和指令驱动系统的流动性形成与特点比较
- 4.1.3 公开喊价与电子交易系统的流动性形成与特点比较
- 4.2 交易制度与流动性
  - 4.2.1 不同交易委托方式下的流动性比较
  - 4.2.2 期货转现货交易与市场流动性
  - 4.2.3 大宗交易制度与市场流动性
  - 4.2.4 双重交易与流动性
- 4.3 我国期货市场微观结构的流动性特性及提高流动性的对策
  - 4.3.1 关于交易实施系统
  - 4.3.2 关于特定交易制度
- 4.4 本章小结
- 第五章 合约设计与流动性
  - 5.1 最小变动价位与流动性
    - 5.1.1 期货合约设计申的最小变动价位及其流动性意义
    - 5.1.2 最小变动价位与市场买卖价差和市场深度
    - 5.1.3 最小变动价位与市场弹性
  - 5.2 合约规模与流动性
  - 5.3 涨跌停板与期货市场流动性
    - 5.3.1 涨跌停板制及其研究述评
    - 5.3.2 不同涨跌停板设置方式下的流动性特性比较
    - 5.3.3 基于期货保证金制的涨跌停板制与交易者的流动性成本
    - 5.3.4 涨跌停板制、期货价格波动与流动性
    - 5.3.5 我国期货市场涨跌停板制流动性干扰效应的实证检验
  - 5.4 保证金制与流动性
    - 5.4.1 不同保证金规定方式下的流动性比较
    - 5.4.2 保证金对市场深度和成交量的影响机制
    - 5.4.3 保证金的交易成本效应和机会成本效应
    - 5.4.4 保证金制度的流动性溢出效应
  - 5.5 交割条款与流动性
    - 5.5.1 交割选择权对流动性的影响
    - 5.5.2 现金结算与实物交割对流动性影响的比较
  - 5.6 本章小结
- 第六章 交易者与期货市场流动性
  - 6.1 套期保值者和投机者的特征与市场流动性
  - 6.2 套期保值者和投机者对流动性的作用机理
  - 6.3 噪声交易与期货市场流动性
  - 6.4 期货市场基于流动性的羊群行为分析
  - 6.5 本章小结
- 第七章 宏观环境与期货市场流动性
  - 7.1 我国期货市场制度变迁的流动性效应
    - 7.1.1 政府针对期货市场的宏观政策取向与期货市场流动性
    - 7.1.2 制度变迁的流动性效应及其解释
  - 7.2 现货市场与期货市场流动性关系探讨
    - 7.2.1 现货市场内在的流动性缺陷与期货市场流动性的重要性
    - 7.2.2 现货市场规模对期货市场流动性的影响与制约
    - 7.2.3 现货市场的发育状况对期货市场流动性的制约
  - 7.3 其他金融市场对期货市场流动性的影响

7.4 本章小结

附表

参考文献

后记

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>