

《石油市场风险管理》

图书基本信息

书名：《石油市场风险管理》

13位ISBN编号：9787030368188

10位ISBN编号：7030368185

出版时间：2013-3

出版社：科学出版社

页数：197

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu111.com

《石油市场风险管理》

内容概要

《石油市场风险管理:模型与应用》内容简介：21世纪初，世界经济在平稳增长之后遭遇严重金融危机和经济危机，目前尚未完全走出低迷，在此宏观背景下，受投机基金、美元汇率、地缘政治等因素影响，国际石油价格暴涨暴跌，石油市场风险急剧增加，石油价格形成机制研究成为全球学者密切关注的学术领域。在此期间，我国经济总体上持续增长，石油消费量和石油对外依存度不断攀升，石油进口外汇支出不断扩大，石油价格风险、石油安全和经济安全问题凸显。

鉴于此，《石油市场风险管理:模型与应用》围绕石油市场复杂系统风险管理的若干关键科学问题，采用计量经济学、能源经济学、金融学等多学科模型和方法，从石油市场内部风险特征和外部风险因素两个角度深入讨论了油价波动与溢出规律以及各种风险因素对油价的影响机制，得出了一系列重要的基本结论。

《石油市场风险管理:模型与应用》适合能源经济、宏观经济、石油金融、风险管理与投资等领域的专业人员阅读；也可供从事经济管理工作的政府部门领导、金融机构领导以及企业中高层经理参考。

作者简介

张跃军，男，湖南安仁人，2009年博士毕业于中国科学院科技政策与管理科学研究所（导师是魏一鸣教授），管理科学与工程专业。现为北京理工大学管理与经济学院副教授，硕士生导师。兼任中国优选法统筹法与经济数学研究会能源经济与管理研究分会常务理事等，以及Energy Economics、Energy Policy等国际著名学术期刊的审稿专家。新加坡国立大学能源研究所（ESI）访问学者，合作教授为Beng Wah Ang教授。张跃军博士一直从事能源经济复杂系统建模、石油金融、碳金融等领域的研究，现已主持国家自然科学基金两项（面上和青年项目各1项）、教育部博士点基金1项、教育部人文社科研究基金1项等科研任务；并作为子课题负责人参与承担国家“973”课题、国家科技支撑计划课题、国家自然科学基金委重大国际合作项目和重点项目等10余项。目前，张跃军博士已在Energy Economics、Energy Policy、Applied Energy、Resources Policy等期刊发表论文30余篇，其中13篇被SSCI/SCI检索；参与撰写多份政策咨询报告，部分报告得到国家领导人重视。魏一鸣，男，江西安远人，工学博士（1996），博士生导师，教育部“长江学者奖励计划”特聘教授（2008），国家杰出青年科学基金获得者（2004）。现任北京理工大学管理与经济学院院长，北京理工大学能源与环境政策研究中心主任。兼任中国优选法统筹法与经济数学研究会副理事长；能源经济与管理研究分会理事长、复杂系统研究分会理事长、计算机模拟分会副理事长；中国能源研究会能源系统工程专业委员会副主任；以及Applied Energy等20余种国内外学术期刊的副主编或编委。魏一鸣教授及其团队在能源与环境复杂系统分析与建模领域开展了一系列有价值的研究工作，也得到了国家的大力支持。目前已主持国家“973”课题、国家自然科学基金重大国际合作项目和重点项目、国家科技支撑计划课题等40余项。魏一鸣教授已在国内外发表论文200余篇，出版著作15部。研究成果已被同行引用超过5500次，单篇论文最高被引达430次；提交的多份咨询报告得到国家领导人批示。曾获教育部科技进步奖一等奖1项及其他省部级科学技术奖或自然科学奖4项。

《石油市场风险管理》

书籍目录

前言 第1章绪论 1.1石油市场复杂系统及其风险管理的含义 1.2国内外石油市场相关研究综述 1.3本书的内容体系 1.4本章小结 第2章国际石油市场及其价格形成机制研究 2.1全球石油工业体系的形成与发展 2.2国际石油市场价格体系及其新特点 2.3国际石油市场的价格发现与风险转移机制 2.4本章小结 第3章原油价格波动GED—GARCH类模型及其应用研究 3.1我国石油企业与国际石油衍生品市场 3.2原油价格波动的基本特征 3.3基于GED分布的油价GARCH类模型 3.4实证研究结果分析 3.5本章小结 第4章国际石油市场风险度量及其溢出效应研究 4.1全球石油进出口贸易状况 4.2国际石油市场风险特征概述 4.3石油市场风险度量及其溢出模型 4.4实证研究结果分析 4.5本章小结 第5章，投机交易对国际原油市场的动态影响研究 5.1国际原油期货市场投机基金及其特点 5.2国际原油期货市场投机状况分析 5.3实证研究方法 5.4实证研究结果分析 5.5本章小结 第6章美元汇率对原油市场的溢出效应研究 6.1美元汇率对油价的影响机制 6.2美元汇率对原油市场的溢出效应检验方法 6.3实证研究结果分析 6.4本章小结 第7章股市风险对石油市场收益的动态影响研究 7.1石油市场与股票市场的互动机制 7.2状态空间模型和因素模型 7.3实证研究结果分析 7.4本章小结 第8章石油市场与黄金市场的互动关系和价格发现 8.1石油市场与黄金市场的相互关系 8.2因果关系与价格发现模型 8.3实证研究结果分析 8.4本章小结 第9章多种风险因素对石油价格的综合影响研究 9.1影响油价波动的风险因素 9.2油价形成的多因素模型 9.3实证研究结果分析 9.4本章小结 参考文献

章节摘录

版权页：插图：目前，我国石油企业参与国际石油衍生品市场还存在若干问题，主要表现在以下几个方面（张宏民，2009）。（1）尚未建立起完善的石油期货市场体系，参与国外市场风险巨大。受目前石油流通体制和价格体系的制约，我国尚未建立汽油、柴油和原油期货市场，燃料油期货市场也正在发展成熟之中，难以完全满足广大石油企业风险管理的需要，因此，这些企业只有同时参与国内石油市场和国际石油衍生品市场才能更好地对冲现货业务的风险。问题在于，我国企业参与境外石油衍生品交易，特别是境外的场外衍生品交易，与在政府严格监管之下的国内期货市场进行避险交易相比风险要大得多。我国企业在国外市场从事石油衍生品交易，必须遵循国外的法律规范、交易规则和交易习惯，同时公司的持有头寸、交易资本和资金承受能力等商业机密都容易暴露在国外投资者眼中，这从客观上使得我国企业在与外国投资者的博弈中处于不利地位，极易被外国炒家盯住，成为它们的猎物。中航油事件的发生在一定程度上就是因为其持有头寸和资金承受力暴露在对手眼中所导致的。以新加坡纸货市场为例，由于它是一个场外交易（OTC）市场，通常采用信用交易，履约担保完全依赖于双方的信誉，这就要求参与纸货市场交易的公司都是国际知名、信誉良好的大公司。我国企业中只有中化、联合石油、联合石化、中航油等少数几家大公司能够在新加坡纸货市场上进行交易，绝大多数经营燃料油的中小企业只能通过种种渠道，委托境外二级代理或三级代理在纸货市场上进行避险操作。尽管我国企业的交易量占新加坡纸货市场1/3以上的市场份额，但由于受到外汇头寸等国家政策限制，这类交易目前还处于灰色地带，除极少数具有合法资质的大公司外，大多是在幕后通过不同方式委托代理商转手操作，交易的公开性和交易信息获得的平等性得不到保障，因而总体上保持效果不佳，对新加坡现货市场的影响力也较小。国际上一些大油商经常利用这一点，在我国进口燃料油计价期间联合抬高油价，使我国进口企业蒙受额外损失。（2）企业参与石油期货市场受到传统观念的束缚。诺贝尔经济学奖获得者米勒教授指出：“不参与期货交易是最大的投机”，精辟地说明了期货市场对企业风险管理的重要性，国外的大型石油公司和航空公司大多也都利用石油期货市场进行套期保值，以规避油价波动风险。

《石油市场风险管理》

编辑推荐

《石油市场风险管理:模型与应用》适合能源经济、宏观经济、石油金融、风险管理与投资等领域的专业人员阅读；也可供从事经济管理工作的政府部门领导、金融机构领导以及企业中高层经理参考。

《石油市场风险管理》

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:www.tushu111.com