

<<期货CTA业务模式及配套制度建设>>

图书基本信息

书名：<<期货CTA业务模式及配套制度建设>>

13位ISBN编号：9787504955135

10位ISBN编号：7504955132

出版时间：2010-6

出版时间：中国金融

作者：王兵//陈冬华//王红英

页数：207

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>

## 前言

近几年，随着我国经济的快速发展，期货市场对于国民经济发展的作用逐步体现。2008年全球金融危机爆发之时，期货市场为我国许多企业应对金融危机的冲击提供了有效的市场平台和风险管理工具。

期货市场和期货产业的战略地位和价值从2008年以来开始真正为社会所认识。

更重要的是，随着市场经济的发展和社会各界对期货市场认识的转变，越来越多的企业开始主动地利用期货市场进行风险管理。

2009年，我国期货行业的发展尤为迅速。

我国期货市场客户保证金规模超过1000亿元大关，从世界范围来看，我国已经成为全球第一大商品期货市场。

铜、大豆等品种在国际市场上尤其是亚洲市场上已经有了初步定价权，有些品种的表现甚至已经开始影响外盘。

与此同时，由于行业发展有限，我国国民经济对期货市场需求的快速发展与期货行业现有的供给之间的矛盾正在逐步加深。

现阶段如何适应经济发展要求、如何完善既有制度、如何发展创新，以及如何引入新的服务方式以提高期货市场的服务能量和能力，已经不单是期货行业以及期货经营者急于探讨的问题，更是整个中国金融资本市场需要面对的问题。

现阶段，管理层对期货行业的发展也非常重视。

2010年，中国证监会的七项工作之一是完善期货市场体系，拓展服务国民经济功能；健全跨市场监管制度，保障股指期货平稳顺利上市交易。

在本书撰写之时，融资融券业务于2010年3月31日开始在国内试运行。

根据监管层的会议精神，期货CTA制度的引进将会是2010年期货市场值得期待的创新之一。

一系列的行业监管动态也表明期货cTA业务作为一项重要的创新型业务将成为业内外持续关注的焦点之一。

实际上，早在20世纪90年代中后期，我国期货市场已有过对期货CTA业务模式的探索和尝试，但由于当时政策环境尚不具备，期货市场本身也存在品种结构欠丰富、期货公司治理不完善等原因，在国家治理、整顿期货行业的过程中，对此类业务的探索暂时退出。

## <<期货CTA业务模式及配套制度建设>>

### 内容概要

近几年，随着我国经济的快速发展，期货市场对于国民经济发展的作用逐步体现。2008年全球金融危机爆发之时，期货市场为我国许多企业应对金融危机的冲击提供了有效的市场平台和风险管理工具。

## &lt;&lt;期货CTA业务模式及配套制度建设&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 期货CTA发展史 第一节 全球期货CTA发展史及现状概述 一、期货CTA的具体内涵及其发展史 二、全球期货CTA现状及分类 第二节 欧美期货CTA基金现状及研究 一、欧美期货CTA基金现状 二、期货CTA基金的发起和设立 三、期货CTA基金的运作 四、期货CTA基金的收入来源 五、期货CTA基金的申购、赎回、转换、终止和清算 六、监管模式 第三节 亚洲期货CTA基金发展、法律法规及其运作流程 一、日本期货CTA基金发展、法律法规及其架构 二、新加坡期货CTA基金法律法规及其架构概况 三、我国台湾期货CTA基金发展、法律法规及其运作流程 第二章 期货CTA相关的指数研究和探讨 第一节 期货CTA指数的意义 第二节 国际重要期货CTA基金指数 一、期货CTA基金指数的分类 二、重要期货CTA基金指数介绍及研究 第三节 国内期货市场的期货CTA基金指数 一、期货CTA业务在我国的发展展望 二、打造中国的期货CTA基金指数 第四节 中国商品指数建设研究 一、商品指数意义及发展概述 二、国际主要商品指数研究 三、我国商品期货指数发展概况 四、中期商品指数的设计及其应用 第三章 期货CTA产品设计 第一节 我国期货CTA产品设计与发行综述 一、监管政策的逐步放开将加快我国期货CTA业务的发展进程 二、期货CTA产品的设计与发行 三、期货CTA产品发行方式 四、期货CTA产品费用报酬 第二节 期货固定收益型产品设计 一、固定收益型产品的现状 二、固定收益型产品的设计原理及方法 三、固定收益型产品风险控制 四、固定收益型产品模型检验 第三节 期货CTA产品设计之多商品组合类产品 一、投资组合理论的发展与应用 二、多品种组合交易产品的设计原理 三、操作案例 四、收益分析 五、注意事项 第四节 期货CTA产品设计之全球稳定增长跨市套利类产品 一、跨市套利原理 二、跨市套利的步骤 三、注意事项 第五节 期货增长收益型产品之单品种组合交易产品 一、单品种组合交易产品的设计原理 二、品种选择——天然橡胶与白糖 三、案例分析——白糖单品种交易模型 四、单品种组合模型收益分析 五、单品种组合交易产品操作的注意事项 第四章 期货CTA产品发行模式 第一节 期货CTA的发行模式之信托产品发行 一、信托产品溯源 二、信托业务综述及信托现状 三、信托公司及信托产品发行 第二节 期货CTA的发行模式之专户理财 一、专户理财的实践 二、专户理财业务特点 三、期货CTA专户理财发行流程 四、专户理财计划的风险承担及收益分配形式 五、专户理财所应注意的若干事项 第三节 期货CTA产品的销售流程 一、专户理财销售流程 二、信托产品销售流程 三、销售过程中需向资产委托人出具的相关资料 四、信息披露 第五章 期货CTA的风险控制 第一节 期货CTA的管理组织架构设计 一、建立健全的管理组织架构 二、建立严密的风险控制体系 三、期货CTA交易架构及其流程 第二节 期货CTA的风险管理——整体风险管理模式的构建 一、期货CTA风险管理的基本原则 二、主要风险因素 三、整体风险管理架构描述组织图 四、交易风险控制架构、职责与权限 五、风险处理控制流程、流程描述及操作规范 第三节 期货CTA风险管理——期货市场风险控制模式介绍与分析 一、期货风险管理的基石——保证金模式的简单介绍 二、我国现有保证金模式的研究 三、风险价值(VaR)模式的应用 第四节 如何对期货CTA进行风险计量 一、衡量账户收益与风险指标 二、指标用于期货CTA账户的案例 第五节 期货CTA产品设计、上市及销售全过程的风险管理 一、期货CTA产品设计过程 二、期货CTA产品的上市 三、期货CTA产品的风险控制制度 四、产品销售的管理运营模式及其风险控制 第六章 期货CTA实际运营方案标准设计 第一节 如何设计商品交易计划 一、引言 二、交易策略 三、风险控制和资金管理 四、执行计划 第二节 期货CTA交易平台设计 一、期货CTA交易平台概述 二、期货CTA交易平台的核心业务模块 三、期货CTA交易平台的公平性 四、期货CTA交易平台的风险衡量及控制体系 第七章 期货CTA业绩评价及交易账户诊断 第一节 期货CTA收益分配模式浅析 一、国外期货CTA基本运作模式 二、我国期货行业定向客户资产管理业务 三、我国期货基金收益分配模式展望 第二节 期货CTA交易结果诊断与评估 一、构建基本交易反馈系统 二、常规评定指标 三、收益稳定性分析及风险度测量 第八章 应用案例分析——期货CTA公司的运营情况 第一节 期货CTA公司商业运营架构建设 一、期货CTA公司商业运营背景 二、期货CTA公司的组织架构 三、期货CTA公司的风险控制体系 ..... 第九章 政策建议类 第十章 期货CTA业务的延伸再思考



章节摘录

(二)从产业链的角度来看,期货CTA业务与期货投资咨询具有上下游的关系应该说,期货CTA业务是上游,期货投资咨询业务是下游。

期货CTA业务要顺利地展开,必须要有专业的研发成果给予支持。

研发能力的强弱会直接影响到期货投资的效果。

对于期货投资咨询来说,其自身拥有专业的研发团队、快速的信息流和及时的研究成果。

期货投资咨询完全能满足期货CTA业务的需求。

对于资产管理公司来说,其发展直接带动了期货投资咨询业的发展。

从这个角度讲,两者之间有合作的可能性和必要性。

投资者把资金交给期货资产管理公司,期货资产管理公司根据期货投资咨询的研究成果进行投资理财,两者通过佣金和管理费用来取得收入。

我国目前期货投资咨询机构较少,研发的角色由期货公司的研究部门来承担。

而大部分的期货公司研究部门研发能力不强,甚至做出的投资报告会对投资者产生误导。

因此,期货公司的客户,特别是资金量不大的散户,他们并不重视研发部门提供的资讯和投资报告,研发部门形同虚设。

整个期货市场的研发能力会导致专业的资产管理公司无法健康发展。

所以,建立起比较完善的期货投资咨询机构有利于期货资产管理机构的健康发展。

反过来,资产管理机构建立将会增加对期货投资咨询产品的需求,从而加快期货投资咨询的发展。

(三)从业务性质来看,两者都是期货公司的业务,是我国期货公司未来的业务发展方向。目前,我国的期货公司经营业务比较单一,其主要的利润来源于经纪业务。

随着期货市场的不断发展,期货公司之间的竞争也会日趋激烈。

业务的单一会直接导致期货公司间的价格战,从而使整个期货行业整体的利润低下,这都不利于期货公司的长远发展。

期货CTA业务和期货投资咨询机构的兴起会带来期货行业的差异化经营,各期货公司将会努力挖掘自身的核心竞争优势,形成不同的业务特色,其整个期货行业的利润将会得到较大的提高。

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>