

<<股指期货投资策略>>

图书基本信息

书名：<<股指期货投资策略>>

13位ISBN编号：9787547603376

10位ISBN编号：7547603378

出版时间：2011-5

出版时间：上海远东出版社

作者：李艳 等著

页数：329

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>

## <<股指期货投资策略>>

### 内容概要

由李艳和姚兴涛编著的《股指期货投资策略》内容介绍：经过多年深化改革和不断扩大对外开放，我国国民经济持续健康稳定发展，资本市场迎来了重要的发展机遇期。

随着国务院《关于推进资本市场改革开放和稳定发展的若干意见》的贯彻落实，以及各项改革发展工作的不断深入，资本市场发生了转折性变化：规模明显扩大，功能有效发挥，运行规范性与运行质量大幅提高，逐步呈现国民经济“晴雨表”的作用，为资本市场的创新发展打下了坚实基础。

# <<股指期货投资策略>>

## 书籍目录

- 总序
- 主编的话
- 前言
- 第一章 机构投资者如何运用股指期货
  - 第一节 机构投资者的发展
  - 第二节 海外市场机构投资者类型及定位
  - 第三节 海外机构投资者运用股指期货等衍生品概述
  - 第四节 国内机构投资者发展
- 第二章 机构投资者证券组合管理基础
  - 第一节 现代证券组合理论
  - 第二节 资本资产定价模型
  - 第三节 单指数与多因素模型
  - 第四节 套利定价模型
  - 第五节 利用期货基金分散化组合投资
- 第三章 股指期货市场机构投资者参与情况
  - 第一节 股票价格指数
  - 第二节 股指期货市场
  - 第三节 沪深股指期货合约
  - 第四节 境外股指期货市场机构投资者参与情况
- 第四章 机构投资者运用股指期货的定价问题
  - 第一节 股指期货定价理论
  - 第二节 沪深股指期货定价实证分析
  - 第三节 股指期货市场效率
- 第五章 机构投资者运用股指期货套期保值
  - 第一节 股指期货套期保值的原理
  - 第二节 机构投资者套期保值的策略
  - 第三节 沪深股指期货套期保值效果检验
- 第六章 机构投资者运用股指期货套利
  - 第一节 股指期货套利的原理
  - 第二节 机构投资者套利交易的策略
  - 第三节 沪深股指期货套利策略实证分析
  - 第四节 程序化交易
- 第七章 机构投资者运用股指期货进行资产组合管理
  - 第一节 资产配置
  - 第二节 股指期货在组合保险策略中的运用
  - 第三节 股指期货在指数增强型投资策略中的运用
  - 第四节 股指期货在可转移阿尔法策略中的运用
  - 第五节 股指期货在市场中性策略中的运用
  - 第六节 股指期货在趋势交易策略中的运用
  - 第七节 股指期货的到期日效应
- 第八章 机构投资者运用股指期货进行产品创新
  - 第一节 保本基金产品
  - 第二节 指数增强型基金
  - 第三节 产品
  - 第四节 对冲基金

## <<股指期货投资策略>>

### 第九章 机构投资者运用股指期货的风险管理

第一节 参与股指期货的风险

第二节 机构投资者的风险管理

第三节 基金等机构投资者参与股指期货的法律法规要求

第四节 衍生品市场风险管理的经验借鉴

参考文献

## &lt;&lt;股指期货投资策略&gt;&gt;

## 章节摘录

**第二节 机构投资者的风险管理** 股指期货市场风险的分类有很多种，关键是市场参与者要根据自身在股指期货市场中所处的地位，来辨别主要风险何在，并在此基础上依据市场实际发生的情况作出相应的防范和控制措施，进行有效的风险管理。

**一、依法监管** 股指期货宏观层次的风险管理主体是证券监管当局，它也是最高层次的风险管理组织。

证券监管当局监管的目的，是通过严格的市场监管，形成公开、公正、公平的市场环境。

证券监管当局风险管理的内容，主要体现在建立严密的股指期货法规与监管体系。

法律环境决定期货市场的生存，完备的法律环境促进期货市场创新。

韩国、日本在开展金融衍生品交易前都是先行立法，有力地促进了以期货为核心的金融衍生品市场的发展。

**二、交易所以及行业组织的自律管理** 股指期货市场投资者除了受到监管当局的依法监管外，也受到交易所及行业组织的自律监管。

自律监管是指同业从业人员组织起来，共同制定规则，以约束自身行为，实现行业内部的自我监管，保护自身利益，并维护本行业的发展。

其包含三个基本要素：一是自律规则的制定者本身是市场实践者；二是自律组织的经费直接来自市场而非政府；三是自律监管的内在动机来源于市场参与者的共同利益。

证券及衍生品市场的自律监管主要有两种方式，一是交易所的自律监管，二是行业协会的自律监管。

自律监管职能是交易所与生俱来的。

股指期货交易中的交易所处于整个交易过程的中心地位。

这不仅是因为交易所处于交易成交的撮合地、交易信息的汇聚地和发散地，更重要的是，交易所是交易环境的直观代表，是对交易风险进行监管的第一道防线。

交易所风险管理的内容，主要体现在具体交易制度的建立和实施方面。

一般而言，交易所的具体交易制度大致有市场准入、信息交换、联合监管以及会员的业务报告等若干方面，如各国交易所针对股指期货交易的保证金制度、涨跌停板制度、持仓限额制度、大户持仓报告制度等。

主要的交易制度以具体的交易规则来体现，而交易规则就是市场“三公”得以保证的最直接的制度环境。

证券期货行业自律是证券期货行业管理约束机制的组成部分，是证券期货市场规范建设的重要手段。

证券业协会和期货业协会的自律，是根据国家及其有关部门的证券法律、法规、方针、政策，依照章程和行业自律规则对会员机构实行行业内部的自律，协调会员关系，监督会员遵守法规，维护证券业和期货业的整体形象，保护会员的合法权益，反映会员的要求，对会员违反协会章程和行业自律的行为进行纪律处分。

英国实行的是以制定法为后盾、以行业协会为中心的自律性监管体制（statute-backed self-regulation），早期由证券与投资局（The Securities and Investment Board Limited）以半官方性质对证券投资基金进行监管，后该机构为金融服务监管局（The Financial Services Authority）所取代。

自律性的行业协会是英国证券投资基金监管的实体（它们包括基金管理人协会、投资顾问协会、投资信托协会，等等）。

.....

<<股指期货投资策略>>

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>