

<<能源价格风险>>

图书基本信息

书名：<<能源价格风险>>

13位ISBN编号：9787509612057

10位ISBN编号：7509612055

出版时间：2011-1

出版时间：经济管理出版社

作者：汤姆·詹姆斯

页数：465

字数：677000

译者：高峰

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>

<<能源价格风险>>

内容概要

风险与回报之间的关系是商业的核心。在任何一方面，重大损失的风险都可被视做是可观回报的另一注脚，而低风险的企业只会要求适中的利润。或许由于这个原因，最具风险和回报的生意有时被描述成一种高赌注的卡西诺纸牌游戏，但是这种对比是误导性的。所有成功的企业必须学会评估和管理风险，减少自身暴露在不可预知因素的同时尽可能地抓住良机。市场越波动，风险管理的过程就变得越重要。

<<能源价格风险>>

作者简介

作者：（英国）汤姆·詹姆斯 译者：高峰等

<<能源价格风险>>

书籍目录

第1章 风险管理

风险矩阵

金融风险

基差风险

法律风险、操作风险和税收风险

小结

第2章 能源衍生品市场：场内市场和场外市场

场内市场和场外市场

期货市场

互换和期权

小结

第3章 能源期货合约

引言

期货合约的关键因素

期货期权合约

期货市场套期保值

期货转现货交易（EFP）和期货市场交割

国际石油交易所（伦敦）布伦特原油期货标准合约

国际石油交易所（伦敦）布伦特原油期货期权标准合约

国际石油交易所（伦敦）柴油期货标准合约

国际石油交易所（伦敦）柴油期权标准合约

国际石油交易所天然气期货标准合约

纽约商业交易所WTI轻质低硫原油期货合约

WTI轻质低硫原油日历价差期权

纽约商业交易所取暖油期货合约

纽约商业交易所纽约港无铅汽油期货和期权合约

纽约商业交易所亨利中心天然气期货和期权合约

东京工业品交易所中东原油期货合约

东京工业交易所煤油标准期货合约

东京工业品交易所汽油期货标准合约

燃煤期货

中阿巴拉契亚煤期货

第4章 场外能源及相关衍生品市场

场外能源衍生品市场

场外石油衍生品市场

主要石油和天然气相关场外互换

欧洲电力和天然气市场

全球电力市场——发达或发展中的衍生品市场

欧洲天然气市场

欧洲煤互换（现金结算而非实物结算）

天气风险金融衍生工具

一些新进展——运费费率互换（现金结算）

衍生工具远期曲线评估

第5章 期权——交易和套期保值应用策略

波动率

<<能源价格风险>>

- 期权的种类
- 对冲能源价格风险的期权交易策略
- 一些希腊字母简介
- 期权策略
- 场外交易期权和常用的期权结构化工具
- 期权交易——波动率交易
- 第6章 能源期权定价——该使用何种模型
 - 能源市场上期权的种类
 - 期权价值的一般规律
 - 适用于能源产业的期权模型的种类
 - 有关期权定价的参考书目
- 第7章 风险价值和压力测试
 - 一个风险管理的情形
 - VAR和其他的风险衡量方法
 - VAR的作用
 - 方差/协方差VAR
 - 历史模拟VAR方法
 - 蒙特卡罗VAR模拟（随机过程）
 - VAR综述
 - 用VAR解释套期保值的有效性
 - 压力测试和风险价值
 - 小结
- 第8章 何时建立风险管理或交易程式的疑问
- 第9章 管理控制
 - 巴林银行的倒闭
 - 历史教训
 - 创建风险管理或交易政策
 - 公司衍生品风险管理政策和流程文件
 - 后台系统
 - 外部审计或内部审计以及合规的作用
 - 风险管理复核
 - 2001年安然公司的倒闭
- 第10章 “偷听者”套期保值指南
 - 在市场中听到的关于套期保值的九个著名谚语——附带评论
 - 小结
- 第11章 操作风险
 - 操作风险的主要构成
 - 评估及控制操作风险
 - 收集操作风险的信息
 - 操作风险的降低、控制和遏制
 - 小结
- 第12章 衍生品合约应用列举及套期保值案例
 - 套期保值
 - 能源衍生品概述
 - 能源衍生工具选择表
 - 套期保值应用案例
- 第13章 风险管理程序和政策制定指导

<<能源价格风险>>

风险管理程序

交易控制——头寸限制

制定风险管理政策的一些重要原则

第14章 能源市场运用的技术分析

技术分析

技术分析的原理

技术分析的条形图

其他类型的图表

作为价格目标的价格缺口

斐波纳奇回转线

数学指标

移动平均线

图形形态

小结

第15章 后安然时代——关于信用控制和风险降低手段的应用指南

安然的倒闭

管理信用风险的一些手段

通过ISDA附件降低信用风险的方法

抵押担保

从交易对手方得到抵押担保的一些指导原则

信用保险

交易的新工具——信用违约互换（CDS）

CDS市场的发展

总收益互换

通过清算所降低信用风险

建立信用控制框架的管理方针

第16章 能源金融

能源部门的信用评价

使用衍生结构品融资

第17章 场外衍生工具的法律风险控制和法律文件

ISDA协议

ISDA主协议

ISDA出版物

预确认书和长式确认书

ISDA文件处理

签订ISDA协议前进行交易

ISDA主协议附件

银行与交易者间典型的ISDA主协议附件的逐步分析

其他注意点

ISDA的修改建议

适用于重置价值计算的数据独立来源

仲裁

第18章 衍生品的国际会计准则

引言

2001年以来会计准则的合并和解释

FAS133——美国2001年1月1日生效

国际会计准则委员会（IAS）

<<能源价格风险>>

FRS13——英国会计准则委员会

附录1 风险管理评估示例

附录2 CDS市场上的主要能源部门和运输单位（2002年9月）

附录3 国际互换及衍生工具协会（ISDA）主协议

附录4 国际互换及衍生工具协会衍生品交易确认书示例短期互换交易确认书
术语表

<<能源价格风险>>

章节摘录

版权页：插图：发生的概率而准备的备付金所形成的。

此外，其他一些成本也应该被考虑进来，比如，出乎意外的收益减少给公司声誉带来的冲击（如敌意股票分析师的新闻报道）、执行事先预算好的资本支出的能力减弱等。

一次“坏天气攻击”可能会降低公司的收益率并恶化公司的资本成本。

总体来说，天气衍生产品给那些能源公司提供了一个灵活的、强有力的风险管理工具。

这些产品主要从能源部门发展而来，因此能够最直接地描述能源公司的风险。

金融上的天气风险管理技术的使用自从1997年以来就变得非常普遍，现在公司不得不向公众证明为什么它们没有用这些衍生产品。

拓宽使用面由于更多的企业开始知晓天气衍生工具，因此天气风险管理需求在急剧增加。

而这一工具仅仅在5年前才被创新出来，作为一种套期保值的方法，帮助那些在暖冬或凉夏面临损失的公司来尽力套期保值。

同时，一些根据特定企业的需要而设计的新型衍生产品也被开发出来。

“天气衍生工具是公用事业部门用来熨平其收益冲击的方法之一。

”

<<能源价格风险>>

编辑推荐

《能源价格风险》是金融衍生工具与资本市场译库。

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>