

<<项目投资期权执行的激励与审核机制研>>

图书基本信息

书名：<<项目投资期权执行的激励与审核机制研究>>

13位ISBN编号：9787811029680

10位ISBN编号：7811029685

出版时间：2011-7

出版时间：东北大学出版社有限公司

作者：张磊

页数：248

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>

<<项目投资期权执行的激励与审核机制研>>

内容概要

本书主要运用以委托代理模型为基础的契约分析方法，研究永续型投资期权执行的逆向选择和道德风险问题，通过激励机制和审核机制规制经理执行投资期权中的隐藏信息和隐藏行动的行为，为所有者优化投资期权执行过程和提高投资期权执行效率提供理论指导。

同时，本书还对投资期权的激励薪酬机制进行研究，提供以代理企业股票为标的的证券的激励薪酬期权，为最优激励与审核机制的具体实施过程提供指导。

最后，采用数值模拟方法并结合理论分析结论，本书深入研究了Grenadier和Neng Wang(2004)提出的两个应用主题：投资滞后期控制和股价波动信息。

书籍目录

第1章 导言

- 1.1 研究背景
- 1.2 研究价值
- 1.3 文献综述与评价
 - 1.3.1 实物期权与实物期权的类型
 - 1.3.2 项目投资型实物期权
 - 1.3.3 永续独占型投资期权与最优投资规则
 - 1.3.4 针对项目投资中委托代理矛盾的非投资期权研究框架
 - 1.3.5 契约框架下投资期权执行的激励与审核机制研究
- 1.4 研究假设、框架和方法
 - 1.4.1 研究前提和假设
 - 1.4.2 研究框架
 - 1.4.3 研究方法

第2章 投资期权执行契约的基本概念界定与相关理论

- 2.1 投资期权执行契约的相关概念界定
 - 2.1.1 投资期权执行的隐藏信息与隐藏行动
 - 2.1.2 投资期权执行契约的相关概念
- 2.2 投资期权执行的时间折现因子
 - 2.2.1 停时折现因子
 - 2.2.2 投资期权执行收益折现因子与执行成本折现因子
- 2.3 均衡契约机制与显示原理
- 2.4 无委托代理矛盾下的投资期权价值和最优执行阈值

第3章 一维不对称信息下投资期权执行的单一委托代理问题的激励与审核机制

- 3.1 投资期权执行的逆向选择问题的激励机制
 - 3.1.1 契约模型设置和假设
 - 3.1.2 逆向选择问题的事后约束条件及激励契约的可实施性
 - 3.1.3 最优激励契约解
 - 3.1.4 投资期权执行的逆向选择问题的最优激励机制
 - 3.1.5 数值模拟与比较静态分析
- 3.2 投资期权执行的道德风险问题的最优激励机制
 - 3.2.1 经理的努力水平与项目质量分布
 - 3.2.2 投资期权执行的道德风险问题与契约时序
 - 3.2.3 所有者和经理的事前期望期权价值
 - 3.2.4 道德风险问题的事前约束条件
 - 3.2.5 对称信息下的最优契约与激励高水平努力的条件
 - 3.2.6 无限责任约束下的道德风险问题的最优激励契约
 - 3.2.7 有限责任约束下的道德风险问题的最优激励契约
- 3.3 投资期权执行的逆向选择问题的审核机制
 - 3.3.1 投资期权执行的审核契约模型
 - 3.3.2 审核机制下的最优契约解
 - 3.3.3 最优审核机制的特征与投资期权执行效率分析
 - 3.3.4 数值模拟与比较静态分析
- 3.4 投资期权激励工资机制构建工：一维不对称信息下的单一委托代理问题
 - 3.4.1 基于股票价格的看涨型激励薪酬期权机制
 - 3.4.2 以剩余期权价值索取权转移为基础的效率工资机制

3.5 本章小结

第4章 一维不对称信息下投资期权执行的混合委托代理问题的激励与审核机制

第5章 二维不对称信息下投资期权执行的委托代理矛盾的激励与审核机制

第6章 标的价值服从伊藤-泊松过程的投资期权执行的激励机制

第7章 基于数值模拟的应用研究：投资滞后和股价波动

第8章 总结

附录

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>