

金融系统工程与风险管理

(专辑序言)

汪寿阳¹, 张 维², 杨晓光^{3,4}, 龚 朴⁵

- (1. 中国科学院数学与系统科学研究院, 北京 100190; 2. 天津大学管理与经济学部, 天津 300072;
3. 中国科学院管理、决策与信息系统重点实验室, 北京 100190; 4. 中国石油大学工商管理学院, 北京 102249;
5. 华中科技大学管理学院, 武汉 430074)

随着经济全球化和金融自由化的进程不断推进, 当今经济系统和金融系统间的相互联系与影响更加紧密, 系统各成分之间在相关程度、协同运动、波动的传导和溢出等方面的复杂性越发加强, 扩大了风险在不同经济金融系统之间的传导效应. 金融领域很多重要问题不能再从某个局部的视角来研究, 而应将整个金融领域作为一个系统来考察, 用系统工程方法加以研究, 于是金融系统工程作为一个新兴学科应运而生. 金融系统工程是以系统工程的原理、理论和方法研究金融系统的微观和宏观问题, 包括金融系统的动态特征和风险规律、预测与防范金融风险、应用金融工程技术进行金融创新等问题. 金融系统工程把金融市场看作一类复杂性系统, 从系统内部的结构及系统与环境的相互作用来考察系统的特性, 以揭示金融市场演化的规律与金融风险形成的机理.

为推动金融系统工程学科的发展, 促进海内外金融系统工程与风险管理研究领域的学术交流, 中国系统工程学会金融系统工程专业委员会与国家自然科学基金委员会管理科学部自 2003 年以来连续组织

了九届“金融系统工程风险管理国际研讨会”. 2011 年 10 月 14 - 16 日, 第九届金融系统工程与风险管理国际学术研讨会在武汉成功举行, 华中科技大学管理学院、华东理工大学商学院联合承办了这次研讨会. 来自美国、欧洲、中国香港特区、台湾省及内地的 70 余所高等学校和科研院所以及 10 余家国际著名金融机构和咨询机构的 200 余名专家、学者和研究生齐聚一堂, 从系统科学与系统工程的视角, 对金融系统的动态特征和风险规律以及金融风险管理开展了广泛而深入的研讨. 会议邀请报告 16 个, 交流论文 120 余篇.

为扩大这次会议优秀成果的影响力, 在《管理科学学报》的大力支持下, 从会议交流论文中遴选出 10 篇, 经过《管理科学学报》一贯的审稿程序, 结集出版本专辑.

入选的 10 篇论文研究范围广泛, 有从商业银行风险管理角度出发的“银行信用组合风险多成分重要性抽样算法研究”、“基于贷款风险损失比的农户信贷模型与应用”; 有从投资机构投资策略出发的“基于期货风险溢价效应的套期保值行为

模式”、“人民币外汇期权套保策略：基于随机规划模型”；有针对复杂环境下市场行为和市场表现分析的“中国股票市场的石油效应之谜”、“远期汇率波动的偏 U 型曲线”、“询价制度下中国 IPO 长期表现”；有探讨本土银行和外资银行相互竞争的“基于多期信贷竞争的外资银行进入模式研究”；有考察金融体系内各个部分相互关联相互作用的“汇改后不同市态下汇市与股市溢出效应的异化”、“基于 Google Trends 注意力配置的金融传染渠道”。从这 10 篇论文可以窥豹一斑，发现这次会议所讨论的议题都是针对中国金融体系的实际问题。这些问题的解决需要跳出对局部现象的关注，而需要从更高的层次用系统的观点加以研究。我们相信，读者能从这些论文中感受到我国在金融系统

工程与风险管理领域的进展，从中得到启发，进而致力于在金融理论与金融技术方面做出突破性创新，通过对金融体系重大现实问题和国际前沿理论问题的解决，为构筑完整和健全的中国金融体系提供理论与技术的支撑。

本专辑的出版，得益于各个方面的共同努力。作为本专辑的主编，这里我们要感谢投稿论文的所有作者！感谢会议程序委员会对论文进行的初步评审和推荐！感谢为这个专辑审稿的各位专家！感谢《管理科学学报》编辑部的具体帮助！希望这一专辑的出版，能进一步推动金融系统工程和风险管理领域的研究与发展，更好地推动中国学术界和金融业界更多更有效的交流与合作，更好地推动中国与国外的学术交流及合作研究。