<<金融危机下的重点行业研究>>

图书基本信息

书名：<<金融危机下的重点行业研究>>

13位ISBN编号：9787504950260

10位ISBN编号：7504950262

出版时间：2009-4

出版时间：中国金融出版社

作者：李晓鹏 编

页数：364

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>

<<金融危机下的重点行业研究>>

前言

旷日持久的美国次贷危机已演化为严峻的“世纪仅有”的金融危机：一是系统性金融危机。金融动荡迅速从次级抵押贷款债券市场波及商业信用市场、企业债券市场、商业票据市场、股票市场、汽车融资市场等其他金融市场。

二是全球性金融危机。

美国金融危机，是近年来罕见的发生在国际金融市场核心并冲击世界的全球性金融危机。

三是与实体经济交互传染的金融危机。

美国金融危机源于实体经济，并作用于实体经济，二者之间存在金融加速器机制，具有长期性和复杂性。

四是各类金融风险集中爆发的金融危机。

危机始于利率风险、信用风险，因流动性风险以及市场风险而不断加深，最后大量交易违约导致的操作风险几乎使金融市场出现了去功能化的趋势。

面对美国金融危机，中国经济如何应对，成为近期最引人注目的话题。

既有拉动中国经济增长的三驾马车都已经不同程度地出现了问题。

美国经济增长乏力导致的外需下降，将对中国的出口贸易增长造成抑制作用。

当大批以出口加工贸易为主体的中小企业处于生产萎缩、利润下降的状态时，为中小企业提供上游产品的能源、矿产、钢材等行业也难以避开产能过剩的困境。

尽管中国出口结构升级和出口市场的多元化可以在一定程度上减轻外部需求变化对出口的影响，但是较高的出口依存度将使中国出口在美国消费走软情况下难以独善其身。

企业投资效益也在不断降低，实际投资增长下滑明显。

消费需求在扣除石油等相关消费因素后，实际增长也无法令人满意。

因此，从宏观经济形势研判，实体经济受损已成定局。

股市作为经济的晴雨表，已先行反映了对中国宏观经济增速下行、上市公司利润增速下滑的忧虑。

中国股市在2008年遭受了持续的巨幅

<<金融危机下的重点行业研究>>

内容概要

始于2007年的美国次贷危机已演化为影响全球的金融危机，面对严峻的金融危机，中国经济如何应对，成为近期最引人注目的话题。

本书就是工商银行投资银行部研究中心针对金融危机下的重点行业情况进行研究而汇集成的报告集。报告集尽量以全面、系统、翔实的统计数据为依托，清晰梳理美国金融危机的内在机制，重点解读当前中国经济和产业面临的冲击，在阶段性总结的基础上，对可能的发展方向作出预测。

全书共有14篇报告，分别从投资银行模式选择、金融危机演化、金融机构困境、宏观经济、股票市场、房地产、能源、航空、港口、公路铁路、汽车、钢铁、食品、商业零售等方面进行了研究分析。

不仅能为各级领导理解此次金融危机和制定应对措施并进一步判断中国经济金融前景提供参考，而且对经济和金融研究工作者也有所启迪和帮助。

<<金融危机下的重点行业研究>>

书籍目录

系列报告之一：投资银行模式选择 华尔街危机并非投资银行的失败 1 华尔街危机的直接诱因在于过度膨胀的金融市场交易 1.1 五大独立投资银行失败只是美国金融危机的突出表现 1.2 金融市场交易类业务的巨额亏损是投资银行机构损失的主体 1.3 高杠杆应用于金融产品交易是投资银行遭遇危机的关键 2 美国独立投资银行转型是危机下的生存之术 2.1 高盛、摩根士丹利转型后使投资银行业务获得更广阔的空间 2.2 美林被收购后将背靠强大的商业银行保持相对独立的运营 2.3 大型银行为主体的金融控股公司确实体现了更强的抗风险能力 3 “商投”模式是我国可行的综合化经营之道 3.1 中国投资银行业务仍面临广阔空间 3.2 在金融市场交易领域的创新应保持谨慎的节奏和步伐 3.3 “商投”模式是可行的综合化经营之道

系列报告之二：金融危机演化 美国金融危机的演化 1 美国金融危机爆发的时间表 1.1 第一个阶段：2007年美国次贷危机 1.2 第二个阶段：2008年美国金融市场危机 2 利率提高引发潜在危机浮现 2.1 信贷利率的调整是危机爆发的导火索 2.2 金融产品创新带动次贷危机的连环扩展 3 次贷危机逐步蔓延形成全球金融危机 3.1 信心缺失形成次贷危机向信贷危机转化 3.2 金融资产的巨额减值造成金融系统危机 3.3 金融市场联动反应推动金融危机扩大化 3.4 全球资本流动一体化形成金融危机全球化 4 美国政府救助或许暂缓金融危机 4.1 美国政府对金融市场的救助成效不佳 4.2 美国政府对金融机构的救助或将取得一定成效 4.3 美国潜在损失对金融市场影响不容忽视 5 美国金融危机的启示 5.1 美国金融危机的影响 5.2 各国中央银行注资举措的功效 5.3 金融市场全球化下混业的监管与协调 5.4 中国受到的启发

系列报告之三：金融机构困境 金融巨头在美国金融危机中的生存困境 1 金融机构在次贷危机生成中的角色和传导关系 2 五大投资银行传统独立经营模式不再 2.1 财务杠杆高企使得投资银行风险抵御能力下降 2.2 业务模式转型扩大豫患的危险系数 2.3 高收益资产暴露出高风险 2.4 资产结构最终决定抵御风险能力 2.5 融资功能缺陷引发流动性危机 2.6 小结 3 商业银行大伤元气 3.1 花旗银行——“大而不倒” 3.2 华盛顿互惠银行——贷款资产单一化银行倒掉 3.3 商业银行：在危机中前行 4 AIG——CDS产品带来的困境 4.1 广泛参与按揭贷款及相关衍生产品市场交易埋下隐患 4.2 交易账户出现巨额损失引致财务状况迅速由盈转亏 4.3 资产减值是事实，但暂时并未出现致命问题 4.4 融资能力下降真正引发了流动性危机 4.5 未来趋势仍不明朗，政府接管难称乐观

系列报告之四：宏观经济 实体经济受拖累财政促内需保增长 1 金融危机拖累发达经济体.....

系列报告之五：股票市场 系列报告之六：房地产 系列报告之七：能源 系列报告之八：航空机场 系列报告之九：港口航运 系列报告之十：公路铁路 系列报告之十一：汽车 系列报告之十二：钢铁 系列报告之十三：食品饮料 系列报告之十四：商业零售 后记

<<金融危机下的重点行业研究>>

章节摘录

系列报告之一：投资银行模式选择 华尔街危机并非投资银行的失败——全球金融危机下投资银行发展模式的思考 主要观点 1. 美国华尔街危机不单是投资银行的危机，是包括银行、保险公司、对冲基金等机构在内的全面危机，是各类机构以高杠杆进行金融市场交易类业务并导致巨额亏损的后果。

2. 美国独立投资银行的消失并不意味着投资银行实体的消失，本质上可视为“穿上一件防弹衣”和“寄人篱下求生存”，不过以大型银行为主体的金融控股集团确实具有更强的抗风险能力。

3. 承销、并购、财务顾问等投资银行业务在中国仍然前景广阔，但金融市场交易领域的创新确需谨慎，工商银行以银行为主体发展投资银行业务的“商投”模式是可行的综合化经营之道。

1 华尔街危机的直接诱因在于过度膨胀的金融市场交易 1.1 五大独立投资银行失败只是美国金融危机的突出表现 美国次贷危机引发的全球金融海啸，使得2008年注定是不平凡的一年。3月，美国第五大投资银行贝尔斯登被摩根大通收购；9月15日，第四大投资银行雷曼兄弟破产；几乎与此同时，第三大投资银行美林宣布将被美国银行收购；9月21日，第一和第二大投资银行高盛和摩根士丹利宣布转型为银行控股公司。

<<金融危机下的重点行业研究>>

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>