

<<中外金融风险管理实例剖析>>

图书基本信息

书名：<<中外金融风险管理实例剖析>>

13位ISBN编号：9787562825814

10位ISBN编号：7562825815

出版时间：2009-10

出版时间：华东理工大学出版社

作者：刘桂荣

页数：203

字数：256000

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>

## <<中外金融风险管理实例剖析>>

### 前言

20世纪70年代初期，布雷顿森林体系崩溃，固定汇率制度逐渐由浮动汇率制度或有管理的浮动汇率制度所代替，国际金融体系开始动荡。

随着世界经济金融体系的变化，特别是经济金融全球化、金融市场国际化的发展，金融活动中的不确定性越来越多，由不确定性造成的损失和危害越来越大，各种形式的金融风险开始显现。

20世纪70年代中后期至80年代初期，为了应对世界金融体系的不确定性，金融风险管理成为企业管理的一项重要内容。

为了管理金融风险，各种金融创新层出不穷，其中，期货、期权、互换等金融衍生产品，以及衍生产品的衍生品从无到有，不断壮大。

20世纪90年代中后期，由于国际资本的频繁流动和国际投机资本的恶意冲击，再加上金融监管的漏洞，爆发了东南亚金融风暴。

因此，防范和管理金融风险成为企业可持续经营发展的必要条件。

21世纪以来，经济金融的国际化浪潮一浪高过一浪，国际资本规模更大、流动更频繁，金融衍生产品的种类更加丰富，世界衍生产品的交易量日益扩大，金融衍生品的出现改变了人们管理金融风险的方式，人们可以通过衍生品交易锁定或控制风险。

但是，金融衍生品的杠杆特性使得衍生品交易具有放大风险的效应。

2008年，由于华尔街的金融衍生品创新过度和交易过度、风险的杠杆效应叠加，最终酿成了华尔街百年一遇的金融风暴。

国际资本的流动使得金融风险具有多米诺骨牌的传导效应，个人破产、企业倒闭、国家陷入经济困境，全世界经济陷入危机。

此时，人们才发现金融风险管理的重要性。

金融风险管理起源于20世纪70年代，随着风险管理理论和管理技术的不断丰富和完善，各种风险损失案例经常出现在新闻报道和教科书上，但是，集中的金融风险管理实例剖析几乎是一个空白。

本书作者多年来从事金融风险管理的教学工作，一直希望能够有一本介绍各种金融风险损失事件的案例集，以提高学生们学习兴趣和课堂教学质量，同时，供社会各界人士借鉴和参考。

本书就是在这种背景下，结合作者多年来的教学经验编著而成的。

从风险损失的承担主体来看，金融风险分为金融机构金融风险、企业金融风险、国家金融风险和

个人金融风险。

因此，本书共由以下四个部分组成。

## <<中外金融风险管理实例剖析>>

### 内容概要

从风险损失的承担主体来看，金融风险分为金融机构金融风险、企业金融风险、国家金融风险和个人的金融风险。

因此，本书共由以下四个部分组成。

第一部分：金融机构金融风险管理实例剖析。

本部分重点介绍和分析银行，证券公司、非银行金融机构的金融风险管理实例剖析，共有九个中外金融机构风险管理的实例分析。

第二部分：企业金融风险管理实例剖析。

本部分重点介绍非金融机构，即一般企业的金融风险管理实例，共有五个中外企业金融风险管理的实例分析。

第三部分：国家金融风险管理实例剖析。

本部分重点介绍北欧小国冰岛在2008年全球金融海啸中的破产困境，分析国家金融风险的防范和管理。

第四部分：个人金融风险管理实例剖析。

本部分以华尔街的惊天诈骗案和国内首例基金“老鼠仓”事件为例，分析个人金融风险管理的重要性。

本书的特点是：真实性。

本书共编写了17个实例，外国的5个，中国的12个，全部有真实的实例背景。

较强的代表性。

本书收集的实例绝大部分具有“第一个”的特点，如2008年金融海啸中第一个遭受严重冲击的国家——冰岛；2007年我国基金业首例“老鼠仓”；新中国建国以来被关闭的第一家银行；新中国建国以来最大的银行金库现金被盗案，等等。

较高的实用性。

书中的每个实例，作者都给予了必要的剖析，分析其中的金融风险种类、风险产生的原因和风险防范措施，并提出相关的学习思考问题。

## <<中外金融风险管理实例剖析>>

### 书籍目录

第一部分：金融机构金融风险管理实例剖析 美国新世纪金融公司破产案 河北省邯郸市农业银行金库5100万元现金被盗案 浦东发展银行陆家嘴支行违规二手房按揭贷款诈骗案 南方证券股份有限公司破产案 大鹏证券有限公司破产案 中国银行广东开平支行巨额资金盗窃案 中国海南发展银行关闭案 广东国际信托投资有限公司破产案 日本大和银行违规交易美国国债巨额损失案  
第二部分：企业金融风险管理实例剖析 中国国际航空股份有限公司航油套期保值浮亏案 杭萧钢构内幕交易案 “顺驰”神话的终结——看房地产企业的金融风险 德隆集团金融证券案 韩国大宇集团破产案  
第三部分：国家金融风险管理实例剖析 冰岛的金融危机  
第四部分：个人金融风险管理实例剖析 麦道夫金融诈骗案 上投摩根基金“老鼠仓”案

## &lt;&lt;中外金融风险管理实例剖析&gt;&gt;

## 章节摘录

而抵押贷款公司开发的典型创新产品就是住房抵押贷款支持证券（Mortgage-Backed Securities, MBS），房地产抵押贷款公司对住房抵押债务进行拆分整合，经过政府机构或私人机构的担保和信用加强，转化为可在金融市场上流通的证券，出售给商业银行、投资银行和对冲基金等金融机构，实现次级抵押贷款的证券化，称之为次级债。

据美国抵押贷款银行家协会公布的数据显示，2006年发放抵押贷款总额为2.5万亿美元，其中76.9%（1.9万亿美元）转化为抵押贷款支持证券，而次级抵押贷款总规模约为6000亿美元，大约是2001年的5.3倍，次级抵押贷款占整个抵押贷款市场的份额从2000年的2.4%上升至2006年的13.6%。2007年4月，以新世纪金融公司的破产为导火索，美国的次级债风波迅速向世界各地蔓延，引发了全球金融市场的剧烈动荡。

如果没有次级抵押贷款的证券化创新产品，新世纪金融公司可能不会成为此次美国次贷危机风暴的暴眼。

金融产品创新，尤其是金融衍生产品是一把双刃剑，金融衍生产品的使用者必须在趋利避害中寻求利益最大化。

金融产品创新特别要注意把握节奏，在推进金融产品创新中提升风险的管控能力。

衍生金融产品的创新发展使得市场风险管理更为复杂多样。

3. 市场风险 市场经济归根结底是一种风险型经济，市场活动参与者必须以市场为平台，在规避风险和追求最大收益之间寻求合理的平衡。

美国是世界上市场经济最发达的国家之一，企业为了追求利益最大化和扩大市场规模，各家抵押贷款金融公司必须以市场为导向开展经营活动，如何防范和控制市场风险就成为检验各家公司稳健经营的标尺。

关于市场风险，一般可表述为企业在经营过程中，由于市场中各种要素价格的不利变化所导致的可能性损失。

所有企业都面临着某些形式的市场风险。

对于以次级抵押贷款为主营业务的新世纪金融公司而言，其面临的市场风险主要是金融产品的价格，如利率的不利变化所带来的损失可能性。

张明（2007）的研究表明，20世纪90年代末期，美国网络股泡沫的破灭，使美国经济衰退。

为了提振经济，刺激总需求的增长，增强人们的投资信心，美联储宣布进入了降息周期。

从2001年1月份开始，其联邦基金利率在很短的时间内从6.5%一直下调至1%，创造了美国历史上联邦基金利率的最低水平。

<<中外金融风险管理实例剖析>>

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>