

<<金融风险度量与管理>>

图书基本信息

书名：<<金融风险度量与管理>>

13位ISBN编号：9787563818693

10位ISBN编号：7563818693

出版时间：2010-12

出版时间：首都经贸

作者：周晔

页数：368

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>

<<金融风险度量与管理>>

内容概要

金融风险是金融活动的内在属性，它的广泛存在是现代金融市场的重要特征。自中国加入世界贸易组织以来，金融业逐步对外开放，金融市场化不断提速。随着利率市场化、资本市场开放和人民币汇率管制逐步放松等诸多金融改革的稳步推进，金融产品价格的波动性不断增强，国内金融机构面临着诸多风险。金融风险不仅严重影响了金融机构和工商企业的正常运营，而且随着我国经济全球影响力的快速增长，对我国乃至全球金融与经济的稳定构成了严重的威胁。

<<金融风险度量与管理>>

书籍目录

第一章 金融风险管理概述第一节 金融风险及其分类第二节 金融风险管理第三节 中国金融业的风险管理第二章 市场风险度量第一节 市场风险度量简介第二节 VAR的各种度量方法第三节 投资组合风险的VAR度量第四节 运用VAR进行市场风险的度量与控制第三章 利率风险度量与管理第一节 利率风险简介第二节 传统利率风险的管理方法第三节 基于久期和凸性的利率风险免疫第四节 应用衍生金融工具管理利率风险第四章 传统信用风险度量方法第一节 古典信用风险度量方法第二节 信用评级第五章 现代信用风险度量模型第一节 信用等级转移分析与信用等级转移概率的计算第二节 基于信用等级转移的Credit Metrics模型和Credit Portfolio View模型第三节 KMV模型第四节 Credit Risk+模型第六章 操作风险的度量与管理第一节 巴塞尔协议 与操作风险第二节 操作风险度量方法及其应用分析第三节 银行操作风险管理的发展第七章 流动性风险度量与管理第一节 流动性风险及其管理理论简介第二节 流动性风险的度量及其管理方法第三节 国际银行业流动性风险管理实践第八章 巴塞尔协议与资本充足率第一节 巴塞尔协议 及其影响第二节 资本与风险资产比率的计算第三节 市场风险资本充足率的度量第九章 以风险为核心的绩效考核第一节 传统金融机构的业绩评价方法第二节 银行风险调整绩效指标RAROC第三节 EVA绩效考核第四节 以经济资本管理驱动价值创造第十章 资产证券化和次贷危机第一节 资产证券化的原理概述第二节 资产证券化产品简介第三节 美国的次贷产品和次贷危机参考文献

章节摘录

(一) 金融风险的特征 金融风险作为风险的一种,具有风险的共同特征。但因它是与经济主体的投资或融资活动相关的风险,又具有一些独有的特征。

1. 金融风险的不确定性。

不确定性是在整个事物发展变化过程中普遍存在、不以人的意志为转移的客观现象,或者说,只要存在着运动、变化,就存在着不确定性。

同样,所有金融活动、金融事件的发展变化都必然产生不确定性。

由于金融活动的不确定性导致了未来收益的不确定性,因此,金融风险本质上也是一种不确定性。

当然,如果我们事先掌握了一定的信息,就可运用概率论、统计学等方法估计出未来各种结果发生的可能性,在此基础上对金融活动的不确定性(即金融风险)进行测度,并有针对性地采取相应的风险管理措施,以减少或消除不确定性及其导致的损失。

2. 金融风险的传染性。

现代金融体系中的银行、证券公司、保险公司等各金融机构之间是密切相关的,它们不仅在业务活动中常常相互拆借资金,而且时常作为战略投资者相互持股,故它们之间的债权债务关系十分复杂。

这使得在同一时点上的风险因素会交织在一起,相互作用,相互影响,叠加起来产生协同作用,将风险放大。

一旦某家金融机构因经营不善而出现挤兑,很可能导致整个资金链条断链,引发多家相关机构倒闭的“多米诺骨牌”效应,最终传染到整个金融体系。

3. 金融风险的累积性。

所谓金融风险的累积性,是指随着时间的推移,风险会因正反馈作用而不断积累变大,当积累到爆发的临界点后,风险将发生质的变化,并有可能导致严重损失。

例如,在金融活动中,证券市场、银行机构等会同时受到利率、汇率风险及一些外部因素(如石油危机、自然灾害、战争等)的干扰或冲击,这就增加了金融风险交叉感染、风险叠加的可能性。

再如,在传统的银行信贷业务中,由于信息的不对称,会产生逆向选择和道德风险,从而使得银行面临的信用风险不断累积,等累积到一定程度以后,一些“偶然事件”就会“引爆”潜在的风险,演化为一场金融危机。

<<金融风险度量与管理>>

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>