第一图书网, tushu007.com

<<物流与供应链金融创新>>

图书基本信息

书名：<<物流与供应链金融创新>>

13位ISBN编号：9787030284426

10位ISBN编号：7030284429

出版时间：2010-8

出版时间：科学出版社

作者：李毅学　等著

页数：211

字数：267000

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

前言

1912年，熊彼特在《经济发展概论》中提出了创新理论，认为创新是资本主义经济发展的内在动力和灵魂.此后，各种新产品、新市场和新的生产方式等不断涌现，全球经济的持续增长，似乎印证了他的预言，尤其是生产组织的创新对人类社会的影响最为深远。

20世纪70年代以来，由于信息技术的发展、交通条件的改善，交易成本大幅降低，以前倾向于纵向一体化的跨国公司越来越愿意将研发、采购、运输、生产、销售等一系列价值增值过程进行分解，然后，投人大量资本进行金融运作控制产品价值链中稀缺的战略核心环节，而将非核心的环节转移到具有成本优势的发展中国家或区域。

全球价值链的形成使各种产业链条得到了充分分解并获得了专业化分工效率，但同时也要求全球价值链的“链主”——跨国公司，必须对这些分散的价值环节进行有效的治理。

为此，跨国公司通过非核心技术输出、并购、合资、合作等运作手段进行了全球供应链的整合，从而掌控了整个链条，获得了话语权和定价权，掠取了更多附加值。

跨国公司全球供应链整合的逻辑，首先是注重供应链上商流、物流和信息流的融合，进行经典的供应链关系管理，但随着物流与信息流整合技术的迅速提高，供应链上物流运行效率已得到有效增强，相应整合的边际效应大幅降低，此时，人们开始意识到，仅仅考虑物流与信息流的整合，能获得的供应链价值增值空间将越来越有限，只有将资金流充分考虑进来才能开辟一片蓝海。

为此，跨国公司开始关注全球供应链上的财务管理，他们意图通过整体和系统的视角来进行财务供应链的协调与控制，以有效提升整个供应链的竞争力。

然而，供应链条上核心企业对全球供应链进行治理的本质仍然是挤压和掌控上下游企业以掠取更多附加值，这种供应链上核心企业与上下游中小企业的天然矛盾使得供应链条上的资金失衡问题在供应链系统内部难以得到根本解决。

全球供应链上的各种资金瓶颈甚至是资金缺口需要得到有效的外部资金补充，供应链“四流”运作效率的提高也需要外部金融的有效支持，于是，物流与供应链金融创新应运而生。

内容概要

存货质押融资是国内外物流与供应链金融的基本形式之一，具有巨大发展空间。
本书基于金融系统工程的思想构建了物流与供应链金融创新下存货质押融资三维管理框架，从系统整体出发，针对存货质押融资的特点，对其风险来源进行了系统识别和评估，并构建了业务的风险控制体系。
然后，采用最新的“主体+债项”的风险评估思路，将贷方风险中性的假设扩展到下侧风险规避的假设，考虑不同存货的特性、具体商业模式、质押方式和成本收益结构等构建了一系列以质押率为核心的存货质押融资业务关键风险控制指标的定量决策模型。
最后，通过实际调研获得价格数据，以SFZ银行和WXZC物流有限公司合作开展存货质押融资为背景进行了实证研究。
本书可为我国金融机构和物流企业开展物流与供应链金融创新提供理论支持，也可为政府相关部门和行业协会等机构提供决策参考，还可作为高校物流专业和金融专业的研究、教学参考书。

<<物流与供应链金融创新>>

书籍目录

丛书序前言上篇 存货质押融资风险管理理论分析 第1章 绪论 1.1 研究背景与意义 1.2 国内外物流与供应链金融发展概述 1.2.1 演进式的西方物流与供应链金融发展轨迹 1.2.2 跨越式的中国物流与供应链金融发展轨迹 1.2.3 现阶段物流与供应链金融创新内涵及基本结构 1.3 物流与供应链金融创新下存货质押融资概述 1.3.1 基于物流与供应链金融的存货质押融资商业模式 1.3.2 基于物流与供应链金融的存货质押融资风险管理 1.4 研究思路及内容框架 1.5 特色与创新 第2章 国内外相关研究综述 2.1 引言 2.2 基础问题研究 2.3 资金约束下企业的物流运营决策 2.4 担保贷款中银行的风险控制决策 2.4.1 担保物在贷款风险控制中的作用分析 2.4.2 担保贷款中风险控制指标研究 2.4.3 下侧风险的控制研究 2.5 小结 第3章 基于金融系统工程的存货质押融资风险识别与评估 3.1 金融系统工程的基本内涵 3.1.1 系统与系统工程的概念 3.1.2 金融系统与金融系统工程的内涵 3.2 基于金融系统工程的存货质押融资风险管理框架 3.3 基于金融系统工程的存货质押融资风险识别 3.4 基于金融系统工程的存货质押融资风险评估 3.4.1 基于金融系统工程的风险评估原则 3.4.2 基于金融系统工程的风险评估过程 3.5 小结 第4章 基于金融系统工程的存货质押融资风险控制 4.1 基于金融系统工程的风险控制基本特征 4.2 存货质押融资风险战略控制系统 4.2.1 建立有效的制度创新支持平台 4.2.2 搭建支持业务运营和风险管理的组织平台 4.2.3 建立跨行业的信息平台 4.2.4 系统建立业务风险控制的综合集成技术支持平台 4.3 存货质押融资日常运营风险控制系统 4.3.1 运营风险控制流程 4.3.2 准人体系风险控制 4.3.3 合约设计风险控制 4.3.4 执行过程风险控制 4.4 存货质押融资风险预警及应急控制系统 4.4.1 组织机构 4.4.2 预警与应急平台 4.5 小结下篇 存货质押融资关键风险控制指标研究 第5章 委托简单监管下存货质押融资质押率研究 5.1 引言 5.2 基本假设及模型 5.3 借款企业的再订购决策 5.4 下侧风险规避银行的质押率决策 5.4.1 下侧风险规避对银行质押率决策的影响 5.4.2 不考虑借款企业反应时的银行决策 5.4.3 考虑借款企业反应时的银行决策 5.5 小结 第6章 统一授信模式下存货质押融资质押率研究 6.1 引言 6.2 基本假设及模型 6.3 借款企业的再订购决策 6.3.1 无贷款限额时借款企业的决策 6.3.2 贷款限额下借款企业的决策 6.4 下侧风险规避的物流企业的质押率决策 6.4.1 下侧风险规避对质押率决策的影响 6.4.2 不考虑借款企业反应时的物流企业决策 6.4.3 考虑借款企业反应时的物流企业决策 6.5 小结 第7章 委托严密监管下存货质押融资质押率研究 7.1 引言 7.2 委托严密监管下质押率研究的假设、模型及决策 7.2.1 基本假设及模型 7.2.2 企业和银行的相关决策 7.3 银行对简单监管和严密监管模式的选择决策 7.4 物流企业和借款企业共谋风险的防范 7.5 小结 第8章 价格随机波动下存货质押融资质押率研究 8.1 引言 8.2 静态质押下质押率的基本研究 8.2.1 背景与假设 8.2.2 一般分布时的基本模型及分析 8.2.3 几种具体分布时的模型及分析 8.3 静态质押下质押率的拓展研究 8.3.1 背景分析 8.3.2 基本模型分析 8.3.3 实例分析 8.4 动态质押下质押率研究 8.4.1 背景与假设 8.4.2 基本模型 8.4.3 模型拓展 8.4.4 模型分析 8.5 小结 第9章 案例研究 9.1 引言 9.2 案例背景 9.3 案例分析 9.3.1 价格数据分析 9.3.2 静态质押下质押率数值分析 9.3.3 动态质押下质押率数值分析 9.4 小结 总结与展望 第10章 本书总结与展望 10.1 主要工作及创新 10.2 进一步研究展望参考文献附录 物流与供应链金融创新词汇释义致谢

章节摘录

基于金融系统工程思想，本书还相应构建了存货质押融资的风险控制体系，并按照存货质押融资风险控制的流程分为风险战略控制系统、日常运营风险控制系统和风险预警应急控制系统三个方面进行了具体说明。

在存货质押融资风险管理的系统分析基础上，本书以存货质押融资关键风险控制指标——质押率为切人点对其风险控制进行了重点研究。

在存货质押融资中，质押存货特性的不同会影响融资业务的风险来源，进而影响质押率的定量分析。

基于这一原因，本书根据质押存货的特性将业务分成以下两类，并采用相应的定量分析方法对存货质押融资的质押率进行研究。

1.价格变化受借款企业订购决策影响的存货　　第一类存货，其价格主要受借款企业运营决策和市场需求的共同影响，这类存货包括季节性商品，生命周期较短且供应商承诺回购的商品以及需求分布随价格而变化的商品等。

对这类质押存货，可以基于报童模型分析融资约束下借款企业的订购决策，再通过借款企业和债权人的Stackelberg动态博弈，分析银行或物流企业的质押率决策。

但由于这类存货的质押率决策与商业模式和监控方式等密切相关，所以还必须在不同的商业模式下进行分析和比较.具体而言，在委托简单监管模式中，物流企业只具有一些简单的监管职能，因此不能保证质押的存货先销售，在这种情况下，下侧风险规避的银行可以应用“主体+债项”的风险评估策略，在考虑借款企业主体违约风险的同时，分析企业的贷款再订购行为对质押率决策的影响；在统一授信模式中，物流企业在银行的授信额度内自行开展存货质押融资业务，这些物流企业常常是一些有实力的企业，它们可以利用自己的专业能力和行业优势保证质押存货先销售，并能够在质押存货无法偿还贷款时，及时地控制再订购的库存，在这种情况下，下侧风险规避的银行也可以应用“主体+债项”的风险评估策略。

编辑推荐

本书以存货质押融资风险管理为研究对象，根据金融系统工程的思想构建了物流与供应链金融创新下存货质押融资的三维风险管理框架，对融资风险识别、评估和控制的流程与方法进行了详细的分析，然后针对不同特性的存货以及存货质押融资的不同商业模式，建立了融资的关键风险控制指标——质押率的确定模型并进行了相关求解与分析。

第一图书网, tushu007.com

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