

<<金融风险计量及其在我国的应用>>

图书基本信息

书名：<<金融风险计量及其在我国的应用>>

13位ISBN编号：9787512100046

10位ISBN编号：7512100043

出版时间：2010-11

出版时间：北京交通大学出版社

作者：张国胜

页数：281

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>

## <<金融风险计量及其在我国的应用>>

### 前言

20世纪70年代以来,国际金融格局发生了重大变化。布林顿森林体系崩溃后,经济一体化、金融全球化浪潮席卷全球。在这一趋势下,金融风险管理问题日益突出,促进了其理论的迅速发展。在这个过程中,以金融工具为具体研究对象的金融风险计量方法和标准的发展尤其具革命性。新的计量技术不断在实践中推出,传统的金融风险管理理念正在发生变革。从国际金融监管方面来看,2004年6月公布的新巴塞尔资本协议,融进了当今风险计量模型的最新发展成果。它通过资本优惠鼓励银行采取更为先进的风险度量方法,允许银行通过内部模型计量加权风险资产和资本要求。为实现与国际监管体制的衔接,中国银监会于2004年出台了《商业银行资本充足率管理办法》(2006年12月修订),各商业银行基本实现了最低资本要求。中国银监会近年来要求中国银行、中国工商银行等国际业务占比较高的商业银行陆续采用新巴塞尔资本协议(中国银监会:《中国银行业实施新资本协议指导意见》,2007年2月)。这就预示着未来金融监管的发展方向——风险监管将更加精确,理论与实践的技术性要求更高。在这一背景下,无论是实业界还是学术界,客观上有必要深入探索适合我国实践的金融风险计量的新思想、新技术、新理论。但综观国内已有的相关研究,显然在下面两个方面还存在明显不足:一是多数研究只侧重单一种类的风险管理,如信用风险或市场风险,立足于全面风险管理、系统覆盖各种风险种类的专门计量研究的文献很少,这显然不利于从理论体系上统一把握风险计量的实质;二是多数论著都是针对巴塞尔资本协议的要求以事论事,侧重监管标准的解读,吸收针对我国国情的应用性研究成果的力度不够。事实上,改革开放特别是加入世界贸易组织以来,我国学者将成熟的风险管理技术应用到不同的金融领域,已经开展了一系列卓有成效的应用性研究,总结和归纳这些研究成果,对深刻领会巴塞尔资本协议中参数标准的实质,探索并建立适合我国国情的金融风险计量理论,具有特殊的意义。本书弥补了这一不足,旨在以现代金融工程理论为基础,系统剖析当代流行的各种金融风险计量模型,并在此基础上结合国内风险计量研究新成果,剖析我国现行金融体制下的风险计量问题。在阐述各种金融风险管理模型的过程中,注意了数学与经济、理论与实践的有效结合,力求用最通俗的数学语言表达最直观的金融现象,同时用现实的金融问题引出高标准数学工具的应用。

## <<金融风险计量及其在我国的应用>>

### 内容概要

《金融风险计量及其在我国的应用》共6章。

第1章讨论金融风险的内涵、种类与决定理论等，主要归纳国际上金融风险计量发展的概况；第2章讨论信用风险计量，剖析各种传统和现代流行的信用风险计量模型及其在中国信用风险管理中的应用；第3章以灵敏度方法、波动性方法和VAR方法为发展线索，详细评述市场风险的各种线性与非线性管理技术及其在中国市场风险管理中的应用；第4章以新巴塞尔资本协议为框架，讨论操作风险的量化模型和标准问题及其在中国的最新应用；第5章针对我国投资银行业的管理现状，以专题研究报告的形式给出一种我国投资银行全面风险管理标准的计量模型，是针对投资银行业实践的风险计量研究；第6章解读了新巴塞尔资本协议，特别是详细分析了新巴塞尔资本协议中关于信用市场风险和操作风险的计算标准问题。

## &lt;&lt;金融风险计量及其在我国的应用&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 金融风险计量导论1.1 金融风险的内涵1.2 金融风险的种类1.3 金融风险的决定理论1.3.1 金融体系不稳定理论1.3.2 金融资产价格波动理论1.3.3 金融风险的传染理论1.4 金融风险计量与管理1.4.1 金融风险计量中的计量研究1.4.2 经济资本与监管资本1.5 金融风险计量理论概述1.5.1 关于市场风险计量1.5.2 关于信用风险计量1.5.3 关于操作风险计量第2章 信用风险计量分析2.1 信用风险暴露、违约与违约概率的含义2.1.1 信用风险暴露的含义2.1.2 违约与违约概率的含义2.2 违约概率的估计方法2.2.1 违约概率的历史频率估计方法2.2.2 累计违约率与边际违约率的估计方法2.2.3 转移概率与累积违约率的估计2.3 传统的信用风险计量方法2.3.1 专家制度2.3.2 信用评级方法2.3.3 判别分析模型2.3.4 非参方法概述2.4 现代信用风险计量模型2.4.1 信用计量模型2.4.2 结构化模型2.4.3 KMV模型2.4.4 信用风险附加模型2.4.5 信用组合模型2.4.6 混合模型2.5 信用风险计量在中国的应用2.5.1 上市公司违约风险研究2.5.2 商业银行违约风险研究2.5.3 期货市场违约风险研究第3章 市场风险计量分析3.1 灵敏度方法3.1.1 一般模型3.1.2 固定收入证券的定价与风险敏感值度量3.1.3 股票的定价与风险敏感值度量3.1.4 衍生证券的定价与风险敏感值度量3.2 波动性方法3.2.1 波动性方法概述3.2.2 移动平均法3.2.3 ARCH模型法3.2.4 GARCH模型3.3 VAR方法3.3.1 VAR方法概述3.3.2 历史模拟法3.3.3 正态分析方法3.3.4 Monte Carlo模拟法3.3.5 VAR方法的应用比较3.3.6 VAR方法在“按市价结算”资产估值中的应用3.4 VAR模型的后验测试与误差分析3.4.1 VAR模型的正态性检验3.4.2 VAR模型的准确性检验3.4.3 后验测试的缺点3.5 市场风险计量在中国的应用3.5.1 基于GARCH模型的股票市场VAR参数度量3.5.2 基于TARCH—M模型的股票市场VAR与TCE参数度量3.5.3 基于条件VAR模型的中国股市风险的影响因素分析3.5.4 回购市场的VAR参数计量与应用3.5.5 银行同业拆借市场的VAR参数计量与应用第4章 操作风险计量分析4.1 操作风险量化方法的发展现状4.2 基本指标法4.3 标准法4.4 高级计量法4.4.1 高级计量法的一般理论框架4.4.2 内部计量法4.4.3 损失分布法4.5 操作风险量化模型比较分析4.6 操作风险计量在中国的应用4.6.1 商业银行操作风险量化管理中存在的问题与建议4.6.2 中小商业银行操作风险识别计量技术研究4.6.3 商业银行操作风险计量的损失分布法研究4.6.4 我国投资银行操作风险的量化第5章 我国投资银行风险量化标准研究5.1 国外风险管理经验与开展我国证券公司风险研究的意义5.2 证券公司风险评价指标体系的设计5.2.1 风险暴露点的构成5.2.2 全面风险评价指标体系的构建5.2.3 基础指标计值公式、方法与规则5.3 证券公司风险评价与预警系统的建立5.3.1 证券公司风险的综合评价5.3.2 证券公司全面风险预警系统的建立5.4 关于实施政府监管的几点建议第6章 巴塞尔资本协议的解析6.1 巴塞尔资本协议的发展过程6.1.1 1988年巴塞尔资本协议6.1.2 1996年资本协议修正案6.1.3 新资本协议6.2 1988年巴塞尔资本协议的资本要求6.2.1 风险资本的含义6.2.2 表内项目的风险资本要求6.2.3 表外项目的风险资本要求6.2.4 总风险资本要求6.2.5 实例6.3 新巴塞尔资本协议6.3.1 1988年巴塞尔资本协议出现的问题6.3.2 新巴塞尔资本协议：信用风险资本要求6.3.3 新巴塞尔资本协议：操作风险资本要求6.3.4 新巴塞尔资本协议：市场风险资本要求附录A 商业银行资本充足率管理办法

## <<金融风险计量及其在我国的应用>>

### 章节摘录

从来源特征划分,金融风险可以划分为市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险和法律风险等。

1.市场风险 市场风险是指由于市场内系统因素的不利波动而导致金融资产损失的可能性。这些系统性波动因素包括金融资产价格、成交量和利率、汇率等,其中利率风险尤为重要,这是因为利率的波动会直接或间接导致各种市场上金融资产价值的整体变化。

从国际金融市场发展看,自1973年“布雷顿森林体系”(Bretton Woods System)崩溃以来,全球范围内汇率、利率、股票价格和商品价格等呈现较剧烈的波动。

近几年来,由次贷衍生产品诱发的金融危机不断蔓延,国际金融市场不断出现大幅系统性震荡,导致许多知名的金融机构破产或被重组。

我国的新兴资本市场发展十几年来,市场风险一直较大。

例如,在最近10年的A股市场的价格迭荡中,一些知名证券机构也因自营或委托理财投资损失的不断增大而破产或被收购。

2.信用风险 信用风险是指由于借款人或交易对手不履行合约承诺而给交易对方带来损失的可能性,是高负债水平的金融机构所面临的共同风险。

信用风险的损失可能在违约发生之前就已形成,一般可将信用风险定义为信用事件的发生引起资产盯市价值的潜在损失的可能性,其中合约一方履行义务能力的改变称为信用事件。

信用风险存在于一切信用活动中,也存在于一切(隐含信用的)交易活动中。

但由于银行是社会的信用中心,因此是信用风险的集中地。

巴塞尔资本协议(Baselcapital Accord)从诞生之日起,就把以各种信贷资产暴露为监管对象的信用风险作为主要监管内容之一。

## <<金融风险计量及其在我国的应用>>

### 编辑推荐

《金融风险计量及其在我国的应用》旨在以现代金融工程理论为基础，系统剖析当代流行的各种金融风险计量模型，并在此基础上结合国内风险计量研究新成果，剖析我国现行金融体制下的风险计量问题。

在阐述各种金融风险管理模型的过程中，注意了数学与经济、理论与实践的有效结合，力求用最通俗的数学语言表达最直观的金融现象，同时用现实的金融问题引出高标准数学工具的应用。

<<金融风险计量及其在我国的应用>>

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>