第一图书网, tushu007.com

<<保险资产负债匹配管理的比较、实 >

图书基本信息

书名：<<保险资产负债匹配管理的比较、实践与创新>>

13位ISBN编号：9787516112151

10位ISBN编号：7516112151

出版时间：2012-7

出版时间：中国社会科学出版社

作者：段国圣 等 著

页数：371

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

内容概要

《保险资产负债匹配管理的比较、实践与创新》作者在认真总结国内外先进经验，融合积累实践认识的基础上，系统梳理了资产负债匹配管理要点，构建出一套涵盖不同保险机构、不同国家地区、多层次目标与多重环节的理论框架，探讨了我国保险业资产负债匹配管理的合理模式和发展策略。

书籍目录

序一序二序三引言研究背景国内外研究现状研究方法研究目标第一章 保险公司资产负债管理失败案例的国际比较第一节 英国公平人寿分红年金事件一 公平人寿事件简述二 对公平人寿事件的思考第二节 通用美国人寿流动性风波一 流动性风波简述二 对该流动性风波的思考第三节 亚洲保险业利差损危机一 日本保险业利差损危机二 其他亚洲国家保险业利差损危机三 对亚洲保险业利差损危机的思考第四节 AIG经营危机一 AIG经营危机简述二 对AIG经营危机的思考第五节 国际案例比较的启示一 建立科学的资产负债匹配管理模式二 强调资产负债的长期安排与动态协调三 对“ 黑天鹅 ”事件提起足够重视四 充分发挥监管的积极作用五 整体考虑金融创新、会计计量和绩效考核第二章 保险资产负债匹配管理的发展历程及体系第一节 保险资产负债匹配管理理念的演变一 资产负债匹配管理理念的萌芽二 资产负债匹配管理的正式提出三 资产负债匹配管理理念的发展四 资产负债匹配管理的理论界定第二节 资产负债匹配管理在保险业的应用一 保险公司进行资产负债匹配管理的必要性二 资产负债匹配管理的实践起源三 保险业资产负债匹配管理的发展四 保险业资产负债匹配管理实践的差异分析第三节 保险资产负债匹配管理体系比较一 寿险和非寿险资产负债匹配管理比较二 保险资产负债匹配管理模式比较三 保险公司组织体系比较第三章 保险资产负债匹配管理的技术比较第一节 保险资产负债匹配管理技术的发展路径第二节 传统的利率风险管理技术一 免疫二 现金流匹配三 缺口分析第三节 扩展的资产负债匹配管理技术一 现金流测试二 多重限制决策模型三 随机规划模型四 动态财务分析第四节 保险资产负债匹配管理技术的国际比较与展望一 保险资产负债匹配管理技术的特征比较二 保险资产负债匹配管理技术的使用状况比较三 保险资产负债匹配管理技术的趋势展望……第四章 资产负债匹配管理框架下保险投资的国际比较第五章 基于财务报表的资产负债匹配管理第六章 保险投资绩效评价方法与资产负债指数第七章 保险资产负债匹配管理监管的国际比较及趋势第八章 我国保险业资产负债匹配的环境分析与策略选择第九章 我国保险资产负债匹配管理监管的现状及建议结论参考文献

章节摘录

（三）监管对保险机构投资活动的约束方式发生转变　　各国的保险资金运用活动，首先都必须是在其监管规定所允许的资产类别及比例范围之内进行的，因此理论上讲，对保险投资渠道和比例的限制将对各国保险机构的资产配置方法选择和运作结果产生较强的直接约束，例如英国长期以来保持较高的权益投资比例，就与其宽松监管理念所造成投资环境和投资风格是分不开的。
除此之外，许多国家还针对资本充足率、资本金要求、资产负债匹配度等内容提出了相关标准，在管控保险公司整体投资风险的基础上间接作用于机构制定投资策略和构建投资组合等投资行为。
　　直观上看，对保险投资活动范围的监管限制会在一定程度上影响到保险公司投资组合的构成，并进一步影响到资产负债协调效果：一方面，对投资渠道和投资比例的过严管制可能降低投资组合构建的有效性，造成较大配置压力不单会影响到投资收益率的提升，还会妨碍保险公司正确实施资产负债匹配管理、降低财务风险；另一方面，在本国保险市场竞争激烈、企业经营管理理念仍不成熟的时期，制定过松的规定会使得保险机构在投资时的风险偏好进一步提升，枉顾对资产负债风险管理要求，盲目加大股票、不动产、低等级信用债券等高风险资产的配置力度，以至于对公司经营造成极大危害。
　　现实中，虽然目前大部分国家仍对投资范围和比例实行限制，但已经转向了以偿付能力为核心的更谨慎监管模式；在将投资风险引入偿付能力监察系统的基础上，当局在投资工具和投资比例上采取了相对宽松的原则，给予保险机构更自由灵活的配置空间。
各国保险业也充分吸取之前失败的教训，经营理念和投资方法逐步走向成熟，认识到如何在资金运用时从适应负债特征的角度出发，并在投资决策时详细考虑满足公司资本充足性和偿债能力要求的法定盈余目标。
此时，尽管对投资范围的直接限制仍有一定约束力，并且可以对投机等高风险行为发挥较好的抑制作用，但它实质上已不再是影响资产组合结构的关键要素，例如，虽然都有严格的监管规定，但实质上美国保险机构的股票投资比例一直是远低于其上限要求的，日本的境外资产和股票投资比例，以及韩国的境外资产和不动产投资比例，距离其监管上限也都相去甚远。
　　……

第一图书网, tushu007.com
<<保险资产负债匹配管理的比较、实 >

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