

《保险公司资产负债管理》

图书基本信息

书名：《保险公司资产负债管理》

13位ISBN编号：9787505883864

10位ISBN编号：7505883860

出版时间：2009年9月

出版社：经济科学出版社

作者：董志强

页数：202

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《保险公司资产负债管理》

前言

医疗技术的进步使人类的寿命有越来越长的趋势，全球气候变暖这一大背景下的自然灾害日益频繁、日益严重，再加之市场竞争日趋激烈和残酷，这一切都促使人寿和财产/责任保险公司不得不更加谨慎地处理其业务运作中的资产/负债管理问题。一方面，保险对象风险的增大使保险公司有提高产品价格（增大保费）的压力；另一方面，竞争的加剧又迫使保险公司不得不制定对消费者有吸引力的价格，或使产品中附带更多对消费者有利的特征（如各种内嵌期权）。弥补这种价格上升压力和价格下降压力之间缺口的工具就是有效的资产/负债管理，这涉及到仔细识别和管理资产/负债间的不匹配问题，运用最新的风险管理理论和方法处理资产/负债管理中的利率风险、波动率风险、信用风险、交易对手风险和融资风险，确保公司的投资资产能获得有利的回报率，从而利用投资收益弥补更大比例的保险成本，使公司的产品定价具有竞争力，并满足监管机构的各种要求。本书全面地阐述了与保险公司资产/负债管理相关的内容，包括资产/负债管理方法、工具及对资产/负债管理的监管要求。

内容概要

目 录

第一章 引言

- 1.1 公司治理中的合谋威胁
- 1.2 研究的内容及其学术和现实意义
- 1.3 全书结构安排

第二章 背景文献回顾

- 2.1 法律环境与公司治理
- 2.2 董事会与公司治理
- 2.3 组织合谋理论
- 2.4 本章小结

第三章 合谋与独立董事激励

- 3.1 引论
- 3.2 模型
- 3.3 无合谋合约
- 3.4 防合谋合约
- 3.5 防合谋合约的效率
- 3.6 结论及相关评论

第四章 投资者保护、大股权监督与合谋以及公司治理模式的选择

- 4.1 引言
- 4.2 模型
- 4.3 模型分析
- 4.4 扩展的分析
- 4.5 结论与政策讨论

第五章 公司治理中的审计合谋

- 5.1 引言
- 5.2 惩罚、激励与审计合谋防范
- 5.3 职业生涯激励与审计合谋
- 5.4 市场竞争与审计合谋
- 5.5 结论与政策讨论

第六章 研究总结与未竟领域

- 6.1 研究总结
- 6.2 有待继续研究的领域
- 6.3 结束语

参考文献

后记

《保险公司资产负债管理》

作者简介

董志强，华南师范大学经管学院教授。

《保险公司资产负债管理》

书籍目录

- 第1章 导论
- 第2章 资产/负债管理方法
- 第3章 资产/负债管理功能
- 第4章 股票分析师和投资者关于资产/负债管理的考虑因素
- 第5章 资产经理在资产/负债管理中的角色
- 第6章 另类投资工具在资产/负债管理中的应用
- 第7章 保险公司的信用质量和资产/负债管理
- 第8章 人寿保险公司的资产/负债管理
- 第9章 财产/责任保险公司的资产/负债管理
- 第10章 保险公司资产负债表中的内嵌期权
- 第11章 相关会计准则
- 第12章 资产/负债管理决策的监管意义和会计要求

2.应该积极度量和管理的的所有其他风险。因此，通常根据风险预算对风险的每个维度设定风险限额（Rahl，2000），或者根据所有非核心风险设定总的风险。例如，几乎所有金融机构的投资组合经理都会根据由公司负债决定的相关基准，在久期风险、收益率曲线风险、凸性风险以及信用风险和波动率风险方面设定具体的限额。有趣的是，资产/负债管理风险的这两个类型也并非一成不变。由于市场危机的教训这些类型不断演变，而且新金融工具的出现使得有可能进行更具成本效益的对冲和风险转移。在投资组合管理中，一般的相对价值决策通常需要在两个具有相同风险水平的投资战略中进行选择：

- （1）具有较高价格波动率和较高预期回报率的证券。
- （2）具有较低价格波动率和较低预期回报率的证券，但其风险和回报率可以通过杠杆作用放大。

资产/负债管理决策的基本原理也同样如此。如果某项核心风险的程度能够通过对冲来降低，公司就会发现通过同时使用对冲和更大的财务杠杆比率可以提高风险调整利润。最能说明这一点的例子是银行贷款组合的信用风险，该风险在历史上一直被认为是“核心”风险。然而，信用衍生产品市场的出现改变了这一观念，它使得可以通过对信用风险进行对冲、使用财务杠杆、在贷款和投资组合间进行资产再分配（见图1.3）等方式更为灵活地管理银行的资产负债表。不幸的是，金融机构在定义明确的资产/负债管理理念时，很少严格地把资产/负债管理风险划分为这两个类型，即业务固有风险和其他风险。相反，它们往往使用战略性资产配置的传统理论，而该理论往往导致对资产/负债风险的错误理解，更不要说对其进行对冲。

《保险公司资产负债管理》

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：www.tushu000.com