

<<金融机构管理>>

图书基本信息

书名：<<金融机构管理>>

13位ISBN编号：9787115209931

10位ISBN编号：7115209936

出版时间：2009-7

出版时间：安东尼·桑德斯、马西娅·米伦·科尼特、王中华、陆军 人民邮电出版社 (2009-07出版)

作者：(美) 桑德斯 科尼特 著

页数：854

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

金融是现代经济的命脉与核心。

金融机构在整个金融活动中扮演着关键性的角色，而金融机构本身面临的高风险性及其危机的多米诺骨牌效应，使得金融的安全、高效、稳健运行对经济全局的稳定和发展起着至关重要的作用。

2006年春季，由于利率上升等因素的影响，美国楼市开始下跌，从而引发了次贷危机。

危机使得包括花旗集团和汇丰控股在内的众多显赫的金融机构遭受了巨大亏损。

为了缓和危机和流动性的突然紧缩，美联储、欧洲央行和日本央行等向市场紧急注入了巨额资金。

然而，就在此事逐步淡出人们的视线的时候，2008年8月，美国的两个与房贷业务相关的重要机构——房利美（联邦国民抵押贷款协会）和房地美（联邦住房抵押贷款公司），也因为次贷造成的损失而陷入了全面危机，并于9月初被美国政府接管。

根据接管方案，美国财政部将向房利美和房地美注资，并收购相关优先股；两大机构的首席执行官被限令离职，政府相关监管机构接管两大机构的日常业务，同时任命新的领导人。

但是，这一紧急措施只给金融市场带来短暂的鼓舞。

随着美国次贷危机愈演愈烈，美国金融市场出现了剧烈动荡。

2008年9月，拥有158年历史的全美第四大投资银行雷曼兄弟公司由于涉及次贷导致亏损严重，公司股价一年内下跌近95%，最终宣布破产。

与此同时，美林公司被美国银行收购。

在此之前的2008年3月，美国第五大投资银行贝尔斯登公司已被摩根大通公司收购。

这样，前后仅半年时间，华尔街前五大投资银行竟然垮掉了三家，而只剩下了高盛和摩根士丹利两家公司。

随着这两家幸存的公司的股票也持续下挫，9月下旬，美联储批准了高盛和摩根士丹利提出的转为银行控股公司的请求。

在这场次贷危机中，保险业也未能幸免。

2008年9月，美国最大保险公司美国国际集团（AIG）因陷入险境而由政府接管。

美联储授权纽约联邦储备银行向其提供850亿美元紧急贷款，从而使得美国政府持有该集团近80%的股份。

迄今为止，危机的结果尚无定论。

这起由于美国次贷危机而引发的全球金融震荡，向我们生动的展示了金融风险的严重性和特殊性。

目前，我国的金融机构也面临着诸多的风险，主要有以下几个方面：首先，由于资本市场、中小金融机构发展滞后，国有银行在资金配置上长期处于绝对支配地位。

一方面，居民除了将钱存入银行外，缺乏其他有效投资渠道，加之教育、医疗和社保等改革带来的谨慎性预期，使得边际储蓄率不断提高，居民储蓄率居高不下。

另一方面，企业发展对外源资金依赖程度大，在直接融资不发达的情况下，不得不主要依赖银行贷款。

因此，我国的银行业面临着较高的风险集中度。

另外，到目前为止，中国的银行业的信贷资产中，约有一半以上是以房地产贷款形式存在的。

房地产行业隐藏的风险也不容小视，主要表现为：房地产开发商的高负债经营使得财务风险突出。

<<金融机构管理>>

内容概要

《金融机构管理：一种风险管理方法》是金融学国际权威专家美国的安东尼·桑德斯教授和马西娅·科尼特教授共同撰写的《金融机构管理——一种风险管理方法》（Financial Institutions Management: A Risk Management Approach）第5版的中译本。

原版书在国外自出版以来一直占据金融学专业基础教材的领导者地位。

《金融机构管理：一种风险管理方法》结构清晰，信息容量大，内容新而易懂，并融合了丰富的教学方法，对金融业的银行、投资、证券、保险、基金等五大分支做了全面的介绍和详细的分析。

《金融机构管理：一种风险管理方法》共3编28章，内容包括：利率、联邦储备系统、货币市场、债券市场、抵押市场、股票市场、外汇市场、衍生证券市场、商业银行、保险公司、证券公司和投资银行、共同基金、养老基金以及金融机构的风险管理。

对利用衍生证券、贷款出售和资产证券化进行风险管理做了详细的分析。

《金融机构管理：一种风险管理方法》适合作为高等院校金融学专业和财经类专业本科高年级学生、研究生以及MBA、EMBA学员的金融机构管理课程教材，也可供金融机构管理者及理论工作者参考。

作者简介

作者：(美国)安东尼·桑德斯(美国)马西娅·米伦·科尼特 译者：王中华 陆军安东尼·桑德斯 (Anthony Saunders) 安东尼·桑德斯教授是纽约大学斯特恩 (Stern) 商学院金融系主任。

桑德斯教授从伦敦经济学院获得了博士学位。

自从1978年以来，他一直在纽约大学讲授本科和研究生的课程。

在他的整个学术生涯中（包括教学和研究活动），其主要研究方向集中在金融机构和国际银行业务方面。

他在全球一些知名大学里担任客座教授，其中包括欧洲工商管理学院 (INSEAD)，斯德哥尔摩经济学院和默尔本大学。

目前，他正担任纽约大学金融机构所罗门研究中心的执行委员。

桑德斯教授同时在美国联邦储备董事会的学术顾问委员会和联邦国民抵押贷款协会的研究顾问委员会任职。

此外，桑德斯博士曾经在美国货币监理署和费城联邦储备银行做访问学者。

他也曾经是国际货币基金组织的访问学者。

他是《银行与金融杂志》和《金融市场、工具与机构杂志》的主编，同时还担任其他8种刊物的副主编——其中包括《金融管理》和《货币、信贷与银行杂志》。

他的研究成果发表在所有重要的货币、银行与金融杂志上，以及一些著作中。

此外，他还撰写和与他人合著过几本专业著作，最新的一本书名为《信用风险管理——新的风险价值和其他的方法》（第2版），纽约John Wiley & Sons出版社2002年出版。

马西娅·米伦·科尼特 (Marcia Millon Cornett) 马西娅·米伦·科尼特是南伊利诺斯 (卡邦戴尔) 大学的雷恩 (Rein) 商科教授。

她从伊利诺斯州的诺克斯 (Knox) 学院 (设在盖尔斯堡) 获得经济学学士学位，并且从印第安纳大学布鲁明顿 (Bloomington) 分校获得了MBA和金融学博士学位。

科尼特博士撰写并发表了数篇与银行业绩、银行监管和公司金融相关的学术论文。

她的论文发表在如下学术刊物上：《金融杂志》、《货币、信贷和银行杂志》、《金融经济学杂志》、《金融管理》、《银行和金融杂志》。

她曾担任《金融管理》的副主编。

如今，她是《银行和金融杂志》、《金融服务研究杂志》、《FMA在线》、《跨国金融杂志》和《金融经济学评论》等刊物的副主编。

科尼特博士现为南伊利诺斯大学信用合作社董事会、执行委员会以及财务委员会的成员。

她曾执教于科罗拉多大学、波士顿学院和南卫理公会大学 (Southern Methodist University)。

目前，她是美国财务管理协会、美国金融协会和西部金融协会的会员。

书籍目录

第一编 导论第1章 金融中介机构的特殊性第2章 金融服务业：存款机构第3章 金融服务业：保险公司
第4章 金融服务业：证券公司和投资银行第5章 金融服务业：共同基金第6章 金融服务业：金融公司
第7章 金融中介机构的风险第二编 风险衡量第8章 利率风险第9章 利率风险 第10章 市场风险第11章
信用风险：单项贷款风险第12章 信用风险：贷款组合与集中风险第13章 表外风险第14章 技术和其他营
运风险第15章 外汇风险第16章 主权风险第17章 流动性风险第三编 风险管理第18章 负债和流动性管理
第19章 存款保险和其他负债担保第20章 资本充足率第21章 业务分散化第22章 国内地域分散化第23章
国际地域分散化第24章 期货和远期交易第25章 期权、利率上限期权、利率下限期权和领式期权第26章
互换交易第27章 贷款出售和其他信用风险管理方法第28章 证券化专业术语表索引

章节摘录

插图：内PC保险业的损失比率呈稳定上升态势：从20世纪50年代的60%上升到80年代和90年代的70%~80%。

比如2001年，整个PC保险业的损失率为88.4%。

然而，这其中除了损失本身以外，还包括了损失评估费用（LAE，参见下文）。

剔除损失评估费用后，2002年的整体保险损失率为69.7%（参见表3-6）。

支出风险PC保险公司支出风险的两个主要来源是（1）损失评估费用（LAE），（2）佣金和其他支出。

损失评估费用主要是一系列围绕损失理赔过程而产生的成本。

例如，许多PC保险公司雇佣理算师来判断PC保险公司应承担的责任，同时决定评估与理赔规模的大小。

其他的主要支出则是用于支付保险经纪人和销售代理人的佣金费用，以及与获得业务有关的其他费用。

如前所述，表3-8中的损失比率包括了LAE。

表3-8中的支出比率反映了1951-2003年间Pc保险公司的佣金及其他支出情况。

与在此期间损失比率不断上升相反，这一比率基本呈下滑趋势。

这两部分支出占据了运营支出的很大一部分。

例如，2003年损失评估费用之外的支出为保费收入的24.9%。

显然，保险经纪人的佣金和其他运营费用的急剧上升会很快使得某些险种无利可图。

事实上，导致PC保险业支出比率长期下降的原因之一是PC保险销售方式的转变。

<<金融机构管理>>

媒体关注与评论

本书是美国金融机构与风险管理领域的领导者教科书。

在亚马逊网上被读者赞誉为“ The best book on financial institutions.Period ”，“ Excellent first risk management ”，“ One of the best books of market and financial risk ”。

在当今这场突如其来全球性金融危机面前，回想桑德斯和科尼特20余年来，在每一次修订再版时，始终坚持“风险管理”的视角不动摇，其睿智和远见令人感佩。

“本书是一部为本科高年级的学生和MBA学员而编写的教科书。

纵观全书，可以看到这样几个显著的特点：（1）整体性强，体系完整。

既有对所有金融机构业务状况的介绍，也有对每种风险的细致分析，并且对各种风险的防范手段进行了重点探讨。

（2）分析透彻。

作者对所涉及到的每项内容都进行了深入分析和探讨。

（3）紧密联系实际。

许多素材都来自于现实生活以及金融行业新近发生的事件；正文中穿插的一些专栏内容，向学生展示了相关知识在目前的现实世界中的应用。

（4）学习资源丰富。

正文中有许多的例题，每章后面还有大量的习题，其中包括一些与主要金融机构相关的网络互动练习。

作为本书作者之一的桑德斯教授是纽约大学Stern商学院金融系的主任。

他长期从事金融机构和国际银行业务方面研究，是一些重要金融期刊的编委，在全球一些知名大学担任客座教授，并且在一些重要的金融机构担任学术顾问。

桑德斯教授在金融学领域享有很高的学术地位，据调查，从1953年到2002年，在全球最有影响力的16金融学期刊上，他发表的论文数量位居首位。

作者深厚的学术背景，使得这本书自1994年首次出版以来深受读者的欢迎。

我希望书的翻译能够为学习金融专业知识的大学生和研究生，为有志于强化和提高自身理论水平的金融行业从业者，提供一个全新的学习视角。

” ——王中华 天津商业大学经济学院金融学教授

<<金融机构管理>>

编辑推荐

《金融机构管理:一种风险管理方法》是由人民邮电出版社出版的。

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>