

<<风险管理案例集>>

图书基本信息

书名：<<风险管理案例集>>

13位ISBN编号：9787565402364

10位ISBN编号：7565402362

出版时间：2011-3

出版时间：东北财经大学出版社有限责任公司

作者：约翰·E.马丁森

页数：342

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>

## <<风险管理案例集>>

### 内容概要

约翰·E.马丁森所著的《风险管理案例集：金融衍生产品应用的正反实例(第2版)》，以一种非技术的可触摸的方式，《风险管理案例集：金融衍生产品应用的正反实例(第2版)》生动地展现了八个现代金融衍生产品案例场景，全面揭示了每一事件的背景，对事件结果进行了评估。

像奥兰治郡(Orange

County)和巴林银行破产以及长期资本管理公司遭受巨大损失等话题消除了理论和应用的鸿沟，帮助您理解公司和市政当局作出的复杂决策。

<<风险管理案例集>>

作者简介

钱泳复旦大学世界经济系世界经济专业毕业，经济学硕士，FRM。  
通过CFA一级考试。

历任某银行总行国际部贸易结算副主管，作为主要参与者推出国际保理业务；该银行总行市场营销部、公司部集团客户主管期间经选拔成为该行唯一一位赴国际专业机构中一英同声传译培训的员工；该银行纽约分行贸易结算部副经理、办公室副主任；该银行北京市分行风险部副总经理、公司部副总经理。

具有超过20年的经济金融研究和从业经验。

<<风险管理案例集>>

书籍目录

第1章 衍生产品读本

- 1.1 前言
- 1.2 什么是衍生产品
- 1.3 谁买卖衍生产品
- 1.4 在哪里买卖衍生产品
- 1.5 两种主要的衍生产品种类
- 1.6 结论

第2章 员工股票期权：每个MBA的必备知识

- 2.1 前言
- 2.2 员工股票期权：管理层薪酬的重要支柱
- 2.3 公司为什么要采用员工股票期权
- 2.4 期权估值差异和人力资源管理
- 2.5 员工股票期权的问题
- 2.6 员工股票期权问题的一些创新解决之道
- 2.7 结论

第3章 Roche Holding：公司及其财务策略和牛市价差权证

- 3.1 前言
- 3.2 Roche Holding AG：从贷款人向借款人的转变
- 3.3 Roche于1991年发行的牛市价差证券
- 3.4 结论

第4章 Metallgesellschaft AG：损益是幻觉，现金流才是现实

- 4.1 前言
- 4.2 Metallgesellschaft：公司的演变及其产品线
- 4.3 MGRM的能源衍生工具
- 4.4 理解MGRM如何对冲其远期敞口
- 4.5 MGRM是对冲还是投机
- 4.6 公司治理问题
- 4.7 结论
- 4.8 后记

第5章 震动了一个行业的利率互换：Procter & Gamble对Bankers Trust

- 5.1 前言
- 5.2 宝洁进行互换交易的动机
- 5.3 美元计价的互换合约
- 5.4 德国马克计价的利率互换
- 5.5 与信孚银行的诉讼
- 5.6 宝—信案件的解决
- 5.7 互换事件后信孚的境遇
- 5.8 从投资人角度看宝—信案例
- 5.9 里程碑式的宝—信法庭裁决
- 5.10 宝—信事件后信息披露的改革
- 5.11 公司司库部门应该成为利润中心吗
- 5.12 结论
- 5.13 后记

第6章 Orange County：美国历史上最大的市政倒闭案

- 6.1 前言

<<风险管理案例集>>

- 6.2 Robert Citron与Orange County监事会
- 6.3 Orange County的投资资产池
- 6.4 OCIP投资组合的资产面临的主要风险
- 6.5 OCIP的资产和融资来源
- 6.6 OCIP资产组合的杠杆化
- 6.7 杠杆对OCIP收益的影响
- 6.8 后果
- 6.9 事后诸葛亮的马后炮
- 6.10 判决、责骂与改革
- 6.11 从Orange County应吸取的教训
- 6.12 结论
- 第7章 巴林银行：Leeson的教训
  - 7.1 前言
  - 7.2 巴林银行
  - 7.3 尼克·李森
  - 7.4 李森在BFS应该做什么
  - 7.5 5个8账户
  - 7.6 李森的交易策略：加倍操作
  - 7.7 融资保证金催缴通知
  - 7.8 李森敞口的净损益图
  - 7.9 超越冷嘲热讽：在更宽的时间框架内看巴林银行的倒闭
  - 7.10 一家银行值一英镑
  - 7.11 巴林银行倒闭的后果
  - 7.12 巴林银行怎样能够早一点抓到李森
  - 7.13 结论：李森的教训
  - 7.14 后记
- 第8章 长期资本的管理不善：“JM及阿勃小子”
  - 8.1 前言
  - 8.2 长期资本管理公司(LTCM)：公司介绍
  - 8.3 LTCM的策略
  - 8.4 LTCM令人印象深刻的表现：1994年至1997年
  - 8.5 LTCM对有效市场的贡献
  - 8.6 LTCM为什么失败？  
是怎样失败的
  - 8.7 美联储、巴菲特与LTCM的救助
  - 8.8 结论与应吸取的教训
  - 8.9 后记
- 第9章 Amaranth Advisors LLC：运用天然气衍生品对气候下注
  - 9.1 前言
  - 9.2 Amaranth Advisors LLC
  - 9.3 天然气市场
  - 9.4 Amaranth天然气交易策略和业绩：2005年至2006年
  - 9.5 什么引发了Amaranth的灾难性损失
  - 9.6 是向外爆炸还是向内爆炸？伤害的是谁
  - 9.7 后果
  - 9.8 结论
  - 9.9 后记

<<风险管理案例集>>

术语表

## 章节摘录

激励员工与奖励绩效的一个更好的激励措施可能是设定更加直接处于员工控制范围的目标，如增加生产的目标，更好的客户服务水平，较少的退货商品，或较少的客户投诉。

批评人士会问：“在后台部门工作的员工、维修人员，或成本中心反思其生产率会怎样影响股份的频率有多高呢？

”甚至在员工对股价可能有相对较大程度的影响的情况下（例如，高级别管理人员），一群具有相似头衔与职责的同僚可能也会使任何个人决定的分量及其很小的职责似乎变得渺小。

当然，这里出现了一个矛盾，因为一个公司的大多数员工的集体行为确实对股价具有直接的重大的影响，但尽管如此，这些个体中仅仅一个人的行为在大多数情况下的影响是相对很小的。

2.5.2 “好”公司的股价 股票期权可能不是激励员工的好方法的另一个原因，是因为好的公司并不总是为股东赚取高于平均水平的收益。

尽管这一论断可能看起来不合逻辑，稍微想一想就会发现，这是正确的。

如果一个公司运作良好，具有良好的未来前景，而投资者知道所有这一切，那么市场已经把优质管理和光明前景反映到当前的股价中。

只要公司达到（没有超出或达不到）市场业已很高的预期，股价就只应获得平均收益。

当且仅当业绩好于预期，股票才会获得高于平均水平的收益。

对于在视作华尔街宠儿的公司工作的员工，取得好于市场预期的前景是很困难的，因此，员工要从股票期权薪酬安排中获利丰厚收益的可能性是很低的。

&hellip;&hellip;

<<风险管理案例集>>

媒体关注与评论

“我觉得《风险管理案例集：金融衍生产品应用的正反实例》生活写真的方法非常新鲜。这些故事为我的课程增添了非常多的视角。

我的学生非常喜欢这些案例。

” — Don Chance, 路易斯安那州路易斯安那州立大学 “《风险管理案例集：金融衍生产品应用的正反实例》是研究衍生产品工具及几个里程碑式衍生产品灾难的极佳的辅助读物。

对于学者研究管理层没能监督和控制金融衍生产品应用的一些案例具有持久的非常重要的意义。

” — Glenn L.stevens, 富兰克林和马歇尔学院



<<风险管理案例集>>

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>