

<<宏观金融工程（上）>>

图书基本信息

书名：<<宏观金融工程（上）>>

13位ISBN编号：9787040344936

10位ISBN编号：7040344939

出版时间：2013-3

出版人：叶永刚、宋凌峰、张培、等 高等教育出版社 (2013-03出版)

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>

<<宏观金融工程（上）>>

内容概要

《宏观金融工程:国别卷(套装共2册)》是教育部2007年度哲学社会科学研究后期资助重大项目,是“宏观金融工程研究丛书”中“国别卷”的上册。

项目负责人叶永刚为武汉大学经济与管理学院副院长、金融学教授,中国金融年会常务理事、中国金融学会理事,是国内较早从事金融工程研究的金融学家之一。

《宏观金融工程:国别卷(套装共2册)》运用宏观金融工程框架对包括欧洲、美洲、亚洲、非洲和中东在内的5个区域中的共38个主要国家及地区进行了定量分析,按部门系统性地编制各区域及各国家的资产负债表,并将包括资产负债表、或有权益资产负债表及风险表的宏观金融工程分析方法应用到区域和国家的宏观金融风险分析之中,在此基础上引入了情景分析、压力测试等方法对资产负债表受外部因素的冲击进行评估。

《宏观金融工程:国别卷(套装共2册)》的主要特色在于将历史信息的资产负债表分析和市场信息的或有权益分析结合起来,改变了目前对宏观金融风险研究主要用总量分析和历史信息分析的状况,将宏观金融风险的研究建立在存量和流量相结合的基础上,并提供了实时、量化的风险监测系统,为宏观金融风险风险管理提出了全新思路。

<<宏观金融工程（上）>>

书籍目录

第1章全球宏观金融风险研究报告 第1节引言 第2节金融危机背景下全球金融形势分析 第3节基于资产负债表的全球宏观金融风险研究 第4节基于或有权益资产负债表的全球宏观金融风险研究 第5节后危机时代的全球经济金融形势展望 本章小结 第1篇欧洲宏观金融风险研究 第2章欧洲区域宏观金融风险总论 第1节引言 第2节基于资产负债表的欧洲宏观金融风险研究 第3节基于资产负债表框架的欧洲宏观金融风险比较分析 第4节全球金融危机背景下的欧洲经济金融展望 第5节结论 第3章德国宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的德国宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的德国宏观金融风险研究 第4节结论 第4章英国宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的英国宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的英国宏观金融风险研究 第4节结论 第5章法国宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的法国宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的法国宏观金融风险研究 第4节结论 第6章挪威宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的挪威宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的挪威宏观金融风险研究 第4节结论 第7章意大利宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的意大利宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的意大利宏观金融风险研究 第4节结论 第2篇美洲宏观金融风险研究 第11章美洲区域宏观金融风险总论 第1节引言 第2节基于资产负债表的美洲宏观金融风险研究 第3节基于资产负债表框架的美洲宏观金融风险比较分析 第4节全球金融危机背景下的美洲经济金融展望 第5节结论 第12章美国宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的美国宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的美国宏观金融风险研究 第4节结论 第13章加拿大宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的加拿大宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的加拿大宏观金融风险研究 第4节结论 第14章墨西哥宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的墨西哥宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的墨西哥宏观金融风险研究 第4节结论 第15章巴西宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的巴西宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的巴西宏观金融风险研究 第4节结论 第16章阿根廷宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的阿根廷宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的阿根廷宏观金融风险研究 第4节结论 第17章委内瑞拉宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的委内瑞拉宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的委内瑞拉宏观金融风险研究 第4节结论 第18章厄瓜多尔宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的厄瓜多尔宏观金融风险研究 第3节结论 第19章秘鲁宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的秘鲁宏观金融风险研究 第3节基于或有权益资产负债表的秘鲁宏观金融风险研究 第4节结论 第20章哥伦比亚宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的哥伦比亚宏观金融风险研究 第3节结论 第21章乌拉圭宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的乌拉圭宏观金融风险研究 第3节结论 第22章巴拉圭宏观金融风险研究 第1节引言 第2节基于资产负债表的巴拉圭宏观金融风险研究 第3节结论 第3篇亚洲宏观金融风险研究 第4篇中东宏观金融风险研究 第5篇非洲宏观金融风险研究

章节摘录

版权页：插图：基于对巴林企业部门资产负债表的期限结构和资本结构以及清偿力风险的分析，发现巴林企业部门期限结构基本合理，短期内而临偿付风险的可能性不高；资本结构合理，但是鉴于逐年上升的资产负债率，巴林企业部门资本结构风险和清偿力风险有所上升，企业部门应密切关注并采取相应的措施来防范资产负债率上升带来的潜在风险，在提高财务杠杆的过程中强化风险管理意识。2007年年末全球金融危机爆发以来巴林企业部门受到了冲击，但是从资产负债表账面信息反映的状况来看，得益于财政部各种形式的注资与援助，企业部门在盈利能力受到冲击的情况下，资产负债情况较为稳定，企业部门爆发清偿力危机的概率并不高。

其次，通过计算和观察资产市值、资产市值波动率和违约距离等指标，对巴林上市金融部门和上市企业部门进行了风险分析。

2004—2008年巴林上市金融部门资产市值与其账面价值相当，比较吻合，不存在明显的宏观风险。但是，2007年年末全球金融危机爆发后，受资本市场强烈动荡的影响，金融部门权益市值出现缩水，投资者信心下降导致部分资本流出资本市场。

从资产市值波动率和违约距离来看，巴林上市金融部门的违约距离处于一个较高的水平，违约风险较小，即使是在全球金融危机爆发后，投资者对巴林上市金融部门还是充满信心的。

2004—2008年巴林上市企业部门的资产市值都大于账面价值，其资产结构也是合理的。

从资产市值波动率和违约距离来看，2004年以来，无论是巴林上市金融部门还是上市企业部门都比较健康，面临的违约风险较小。

即使在2008年，伴随着全球金融危机的全面爆发，巴林上市企业部门表现仍然坚挺。

最后，通过压力测试和敏感性分析可以看到，巴林上市金融部门和上市企业部门的资产市值、资产市值波动率以及违约距离等风险指标对利率变动的抗压力都是较强的，敏感度也都是较低的。

从分析结果来看，巴林经济体是比较稳固和健康的。

巴林充分汲取了金融危机的教训，外汇储备充足，外债结构和数量合理，在外汇管理能力上也有了长足的进步。

巴林政府采取了多项措施来刺激经济恢复、重建金融系统，有效地促进了巴林经济持续健康的发展。

但是，巴林企业部门负债率偏高，在通货膨胀和利率持续上升的情况下，风险不断增大。

巴林的经济结构单一，经济状况受石油和天然气影响较大，在2009年石油价格大幅下跌的情况下，巴林的外贸顺差急剧减少。

另外，巴林具有外向型的经济结构和自由的汇率兑换制度，不可避免地受到次贷危机中全球金融市场震荡的冲击，金融市场已经出现了剧烈动荡。

美国经济增长放缓，对巴林来说是喜忧参半。

受到美国经济放缓影响，投资者纷纷转向开发新市场，巴林成为投资者看好的避风港。

但是，巴林经济增长依赖于石油等自然资源，受到石油价格的下跌和石油需求的下降双重因素的影响，巴林的出口贸易量将可能下降，甚至面临出口货款难以收回的风险。

巴林的经济虽然在一定程度上受美国次贷危机的影响，但巴林的基本经济状况并没有出现恶化的迹象，发生金融危机的可能性不是很大。

<<宏观金融工程（上）>>

编辑推荐

《宏观金融工程:国别卷(套装共2册)》将历史信息的资产负债表分析和市场信息的或有权益分析结合起来,改变了目前对宏观金融风险研究主要用总量分析和历史信息分析的状况,将宏观金融风险的研究建立在存量和流量相结合的基础上,并提供了实时、定量化的风险监测系统,为宏观金融风险管理提出了全新思路。

<<宏观金融工程（上）>>

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>