

<<投资银行风险收益对应运营论>>

图书基本信息

书名：<<投资银行风险收益对应运营论>>

13位ISBN编号：9787504965127

10位ISBN编号：750496512X

出版时间：2012-9

出版时间：中国金融出版社

作者：陈云贤，何荣天，潘峰 著

页数：402

字数：358000

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>

<<投资银行风险收益对应运营论>>

内容概要

本书则是一部从投资银行风险收益对应理论角度出发，严谨、翔实地剖析华尔街独立投资银行经营失败的研究报告。

报告的首要目标在于归纳导致境外顶尖投资银行——雷曼兄弟命运终结的因素，并试图从中提取出一些有意义的运营经验、经营教训，以前瞻性地启发我国尚处于初级阶段的综合性证券公司。

<<投资银行风险收益对应运营论>>

作者简介

陈云贤，1955年10月出生，福建上杭人，北京大学经济学博士，高级经济师，享受国务院特殊津贴专家。

广发证券创始人，后由商转政，曾先后任广东省佛山市委常委、常务副市长，顺德区委书记，佛山市市长、市委书记、市人大常委会主任，现任广东省副省长。

1988年师从著名经济学家萧灼基，在北京大学经济学系攻读博士学位。

2000年后，曾先后受广东省委组织部和中组部派遣，赴美国麻省大学波士顿分校、美国哈佛大学商学院、哈佛大学肯尼迪政府学院进修学习。

先后出版了《证券投资论》、《投资银行论》、《风险收益对应论》、《财政金融理论与实践探索》、《美国金融体系考察研究》、《超前引领》、《对中国区域经济发展的实践与思考》等著作。

何荣天，1971年6月出生，福建上杭人，北京大学应用经济学博士后，曾为广发证券股份有限公司规划管理部风险管理业务主管、固定收益部副总经理、现为广发证券股份有限公司固定收益部总经理1993年师从著名经济学家陈征教授，在福建师范大学攻读硕士和博士学位，1997年-1998年获英国文化教育委员会资助前往英国阿尔斯特大学从事合作研究，1999年-2001年为福建师范大学经济系副主任、副教授，2001-2003年在北京大学光华管理学院做博士后研究，博士后出站后进入广发证券股份有限公司工作。

潘峰，1985年2月出生，贵州安顺人，西安交通大学理学博士，山东大学理论经济学博士后、曾在广发证券股份有限公司博士后工作站从事投资银行学研究，研究领域为多层次资本市场建设、境外投资银行破产案例、信用风险衍生品设计。

曾参与多个境内外研究项目，在国内外学术期刊上发表十余篇学术论文。

现为广发证券发展研究中心非银行金融行业研究员。

<<投资银行风险收益对应运营论>>

书籍目录

- 1 金融危机中独立投资银行时代的终结
 - 1.1 背景：美国金融危机及其成因
 - 1.2 贝尔斯登危机缘起于固定收益业务
 - 1.3 美林证券向固定收益买方业务转型失败
 - 1.4 高盛与摩根士丹利选择转型为银行控股公司
 - 1.5 MF Global 倒闭与欧债危机
 - 1.6 危机高潮：雷曼兄弟申请破产保护
 - 1.6.1 雷曼兄弟申请破产保护始末回顾
 - 1.6.2 破产引发的系统性风险
 - 1.6.3 破产原因初探与事件逻辑梳理
 - 1.7 投资银行破产原因的研究综述：以雷曼兄弟为例
 - 1.7.1 公司内部控制与外部监管环境
 - 1.7.2 交易策略与资产配置
 - 1.7.3 金融市场信心对投资银行破产影响
 - 1.7.4 高管薪酬对独立投行风险偏好影响
 - 1.7.5 投资银行人力资源管理
 - 1.7.6 其他角度的研究与综述小结
 - 1.8 风险收益对应论在案例分析中的要素与出发点
 - 1.8.1 注重资产结构与流动性特征
 - 1.8.2 考察证券组合投资与风险分散
 - 1.8.3 研究经济周期波动与投资决策
 - 1.8.4 分析风险收益对应管理与组织体系性
-
- 2 独立投行从金融中介走向全能交易商
- 3 雷曼兄弟经营失败的风险收益对应论分析
- 4 建立投资银行风险收益对应发展模式
- 附录 缩写词或简称一览表
- 参考文献
- 后记

<<投资银行风险收益对应运营论>>

章节摘录

1.8.4 分析风险收益对应管理与组织体系性 投资银行是人力资源最密集，并且呈现精英化特点的企业。

投资银行对于人力资源和组织结构的要求极高并赋予鲜明的、与企业文化和商业模式匹配的特征。其所有的盈利行为都可归结为从业人员创造性的劳动，通过创新来获得区别于传统可拆解的、流水线复制生产型企业的超额利润。

因此，在知识密集化的企业内，严格、合理的组织体系是投行健康发展的一个必要条件。

而这一条件往往难以量化。

风险收益对应论提出，在了解自身业务风险来源和性质的基础上，对投资银行的组织体系、决策体系、管理体系和监控体系要进行全面和详细的规划。

首先，投资银行应重视内部控制。

内部控制不等同于风险管理，进行内部控制的源动力来自于对风险的防范并获取良好收益，是构成风险管理的必要环节之一；而风险管理是投资银行经营活动的必要内容，贯穿投资银行所有经营行为始终，由风险识别、风险评估、风险对策、风险监控与预算等一系列环节形成循环作业流程，而内部控制仅仅与其中的风险识别和评估有关。

因此，内部控制与常规的风险管理相区别，直观上体现在内部控制不能进行风险的分散、对冲、转移。

但从企业运作上，内部控制提供整体认识和分析风险的程序，起到防范风险作用，为后继的具体风险管理实务工作提供预警和识别。

例如对投资银行自营业务而言，防范规模失控、超越授权、变相自营、账外自营、操纵市场、内幕交易，建立健全自营决策机构和程序，属于内部控制的环节。

而具体风险管理实务则针对其中的信用风险、操作风险等提供解决方案，进行对冲、分散、转移工作。

投资银行内部控制工作是风险收益对应论的一个重要应用环节。

没有良好的内部控制程序，风险收益对应论的前提就难以成立。

其次，投资决策体系的科学性、管理体系的严密性、监控体系的严肃性对投资银行自身组织体系的完善和合理化具有重要作用。

这些环节都可以囊括于风险收益对应管理的内部控制环节中，成为自身组织体系完善和合理化并深化风险收益对应管理措施的基本保障。

.....

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>