

<<政府或有负债风险管理研究>>

图书基本信息

书名：<<政府或有负债风险管理研究>>

13位ISBN编号：9787509507865

10位ISBN编号：7509507863

出版时间：2008-7

出版时间：中国财政经济出版社

作者：吕伟

页数：221

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>

## <<政府或有负债风险管理研究>>

### 内容概要

《财经博士论丛·政府或有负债风险管理研究：理论框架与实践探索》作者从理论构架上对政府或有负债风险管理进行了较为系统的探索，并初步搭建了分析框架。这一分析框架主要包括以下内容：政府或有风险管理的基本渠道、政府或有负债确认和量度、政府或有负债会计和预算管理、政府或有负债风险预警系统等。进而，作者尝试将其运用于对银行部门、养老金部门、基础设施、地方政府等方面的分析。注意从财政、金融、会计、政治等多个视角研究政府或有负债问题。高度重视政府或有负债基础理论的研究。

## <<政府或有负债风险管理研究>>

### 作者简介

吕伟，男，汉族，中共党员，经济学博士，财政部财政科学研究所博士后（国家资助），中国注册会计师。

2002年4月-2003年3月，曾获德意志学术交流基金（DAAD）等资助，赴德国研修1年。

近年来，在《财政研究》等核心期刊公开发表学术论文20余篇，作为主研人员先后参与完成国际组织和省部级委托项目多个，参编合著2部、教材2部。

近年来多次担任国际组织项目顾问。

## <<政府或有负债风险管理研究>>

### 书籍目录

第一章 导论第一节 有关政府或有负债和财政风险管理的一般性研究第二节 针对中国政府或有负债和财政风险管理的研究第三节 研究的理论意义与现实意义第四节 结构安排第二章 政府或有负债相关概念框架第二节 问题的提出：政府或有负债风险的严重性第三节 若干概念界定第三节 广义资产负债分析框架第四节 政府或有负债的形成机理第五节 财政机会主义第三章 政府或有负债风险管理框架第一节 政府或有负债风险管理的基本作用渠道第二节 政府或有负债确认和量度第三节 政府或有负债会计和预算管理第四节 财政风险预警方法第四章 政府对银行部门的或有风险管理第一节 宏观金融风险与政府或有负债第二节 银行系统或有负债测度方法第三节 银行部门政府或有风险管理第四节 银行部门或有风险管理的财政工具选择第五章 政府对养老金部门的或有风险管理第一节 养老金担保的分类与政策目标第二节 养老金担保的价值评估框架第三节 政府对养老金担保或有负债的风险管理第六章 政府对基础设施领域的或有风险管理第一节 基础设施政府或有负债主要类型第二节 政府对基础设施项目提供支持的基本依据第三节 基础设施政府或有负债价值评估第四节 政府基础设施支持政策风险管理第七章 中央政府对地方的或有风险管理第一节 地方财政风险向中央或有风险的转化：原因与机制分析第二节 地方财政风险预警监控体系第三节 地方财政风险预警监控实践第四节 关于中国中央政府对地方或有风险管理的思考参考文献附录一 美国联邦政府担保保险项目预算管理附录二 新西兰政府或有负债会计和预算管理后记图、表和专栏目录

## <<政府或有负债风险管理研究>>

### 章节摘录

三、最低基金担保的价值评估模型 和收益率担保相比，最低基金担保侧重于从结果方面进行风险管理，而前者偏重于过程管理。

在最低基金担保框架下，如果到退休时，职工基金账户的累积余额不足以支付最低标准的年金，那么作为担保者的政府有两种办法可以选择。

第一，立即向退休者支付最低标准年金与账户余额之间的差额；第二，先允许退休者按照最低标准从基金账户中支取年金，待以后年度账户不够支付时，政府再弥补其差额。

由上可见，最低基金担保导致的或有负债水平，主要受到三个因素影响。

第一，实际工资水平，它决定基金账户的缴款水平，进而影响到退休时账户实际价值和政府设立的最低标准。

第二，基金账户的实际收益率，它也对退休时账户实际价值产生影响。

第三，退休时的实际利率水平，它影响到政府或有负债现值。

Zarita (1994) 使用期权定价方法评估了智利的最低基金担保。

他在模型中允许养老基金获取一个随机的收益率，从而职工退休时的累积养老金余额也是随机的。

如果退休时工人的账户余额低于最低标准年金的成本，政府应当弥补这一差额。

政府或有负债的无风险价值通过对基金风险投资的Monte Carlo模拟来计算，并假定每一期确定的固定缴款水平和实际收益率。

Pennacchi (1999) 拓展了Zarita (1994) 的研究方法。

在假设基金收益率随机的基础上，进一步假定：实际工资水平（乃至每月缴款额）以及实际利率遵循随机过程；退休工人可以按计划从个人账户中支取，而不是一定要购买年金。

他以三个可能相关的随机过程为基础，使用MonteCarlo模拟计算了最低基金担保的价值，这三个过程是：基金资产实际收益率的变化、实际工资的增长、短期实际利率的变化。

.....

<<政府或有负债风险管理研究>>

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>