

<<流动性风险>>

图书基本信息

书名：<<流动性风险>>

13位ISBN编号：9787509612088

10位ISBN编号：750961208X

出版时间：2011-1

出版时间：经济管理出版社

作者：埃里克·班克斯

页数：191

字数：264000

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>

## <<流动性风险>>

### 内容概要

《流动性风险》主要内容流动性风险是指由于缺乏获取现金及现金等价物而招致损失的风险，更明确地讲，是由于不能在经济上比较合理地进行筹资，或者不能以账面价格变卖或抵押资产，以便偿还意料之中或意料之外的债务，因此而招致损失的风险。

从根本上讲，流动性风险是为了得到现金保障而可能带来经济损失的风险，而现金保障对于企业的持续经营则是生死攸关的。

《流动性风险》着手分析流动性风险问题，将从许多理论的和实践的方面来探讨这一主题。

《流动性风险：企业资产管理和筹资风险》作者埃里克·

班克斯是元素公司的首席风险管理官员。

## <<流动性风险>>

### 书籍目录

#### 第一部分 企业流动性的要素

##### 第一章 流动性风险的定义

流动性风险的定义

流动性、风险和企业

市场风险、信用风险和流动性风险

本书概览

##### 第二章 流动性和财务运营

流动性的运行需求

流动性管理的一般方式

财务职责

外部需求

流动性风险与回报的平衡

跨行业的流动性状态

金融行业

非金融服务公司

资本密集型公司

地方政府和主权部门

内生流动性与外生流动性

##### 第三章 流动性的来源

资产流动性的来源

流动资产

现金和可变现的证券

应收票据

存货

固定资产和无形资产

固定资产

无形资产

筹资流动性的来源

短期筹资市场

商业票据, 欧洲商业票据

短期银行工具

应付账款

存款和回购协议

中期和长期筹资市场

中期票据和欧洲票据工具

筹资协议和投资担保合同

长期债券

贷款

权益资本

资产负债表外流动性来源

证券化

或有筹资

租赁

衍生产品

流动性来源的合并

## <<流动性风险>>

### 第二部分 流动性的问题

#### 第四章 筹资流动性风险

##### 筹资流动性风险的来源

无法预测的现金流量

公司

金融机构

不利的法律或者管理部门的裁决

管理不善

负面印象和市场反应

外生问题

筹资问题的性质

转滚问题

缺乏市场渠道

提款承诺

过度集中

筹资流动性风险的影响

#### 第五章 资产流动性风险

##### 资产流动性风险的来源

外生问题

资产问题的性质

资产市场性的缺乏

无负担资产的缺乏

过度集中

资产价值的低估

不充分的抵押

资产流动性风险的影响

#### 第六章 流动性旋涡运动和财务困境

##### 资产和筹资的联合风险

问题

原因

流动性旋涡运动

问题

原因

债务的投资者和银行

评级机构

管理层的反应

财务困境

#### 第七章 流动性管理不善的案例研究

德崇证券公司(DREXEL BURNHAM LAMBERT)(1990)

阿斯肯资本公司(ASKIN CAPITAL)(1994)

橙县(ORANGE COUNTY)(1994)

长期资本管理公司(LONG TERM CAPITAL

MANAGEMENT)(1998)

通用美国人寿(GENERAL AMERICAN)(1999)

瑞士航空公司(SWISSAIR)(2001)

安然(ENRON)(2001)

### 第三部分 流动性风险的管理

## <<流动性风险>>

### 第八章流动性风险的测量

#### 一般流动性测量

#### 流动性比率

#### 现金流量缺口

#### 金融资产流动性测量

#### 基于模型的测量, 风险值(VAR)和流动性调整风险值(LAVAR)

#### 折价

#### 压力测试

#### 市场参数

#### 现金流量

#### 资产变卖和抵押

#### 筹资

#### 契约和终止

#### 抵押品

#### 货币风险

#### 突发事件风险和联合情况

### 第九章 流动性风险的控制

#### 管理架构

#### 流动性风险的指令

#### 风险计划

#### 财务和人力资源

#### 管理的职责和责任

#### 流动性风险的控制

#### 资产流动性的控制

#### 流动资产和固定资产的限制

#### 流动资产的限制

#### 抵押品和抵押的限制

#### 筹资流动性的控制

#### 各种筹资的限制

#### 承诺工具的限制

#### 联合流动性的控制

#### 现金流量缺口的限制

#### 资产负债表目标的限制

#### 混合比例限制

#### 资产负债表外的控制

#### 远期承诺和或有负债

#### 其他的安全措施

#### 准备金

#### 标记和模型验证

#### 处罚

#### 外部关系管理

#### 流动性风险的监控

#### 资产和筹资的投资组合

#### 资产负债表外承诺和或有负债

#### 远期资产负债表

#### 压力场景

#### 常规指标

## <<流动性风险>>

监控目标

技术能力

第十章 流动性危机管理

范围和重点

事先市场进入

防御性措施

再集中化

筹资管理

筹资调拨的优先次序

负债展期

延缓现金流

资产管理

风险对冲

沟通

调用和终止计划

灾难恢复

测试计划

第十一章 总结：积极的流动性风险管理

微观层面职责：最佳实践经验

创建良好的管理架构

适当的测量和报告机制

使用战术控制

创建危机管理程序

实行实时检查

宏观层面职责

实行定期检查

促进竞争

避免分裂

成本最小化

协调会计处理

强化适当的资本分配

提供经过筛选的最后贷款人

参考文献

<<流动性风险>>

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>