

<<与天为战>>

图书基本信息

书名：<<与天为战>>

13位ISBN编号：9787565406744

10位ISBN编号：7565406740

出版时间：2011-12

出版时间：东北财经大学出版社有限责任公司

作者：（美）霍华德·C. 昆雷泽 埃尔文·O. 米切尔-科尔詹 尼尔·A. 道尔迪 马丁·F. 格雷 罗伯特·W. 克莱恩, 马克·V. 波利 著, 刘洪生 主译

页数：377

字数：599000

译者：刘洪生

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>

<<与天为战>>

内容概要

自2001年以来，我们已经进入了一个新的大灾难时代。

我们的国家正以递增的速度面临着大规模风险。

面对高风险沿海地区因人口和人类活动日益集中而导致的极端事件，我们已经变得越来越脆弱。

这里的问题不在于大规模灾难是否会发生，而在于这些灾难将在何时发生、灾难发生的频率高低以及灾难引起破坏程度的大小。

重新界定灾害管理和新的融资解决方案，已成为当前许多国家工商业界的策略和政府政策考虑的首要议题。

事实上，我们都将更多地卷入一种全新类型的战争——气候之战。

在最近的飓风频发期间，随着住宅和商业地产开发在美国沿海地区的激增，这些受灾地区的人员伤害和财产损毁都达到了一个全新的规模，并且，在这些受灾地区的自有拥有住房者、工商企业、保险行业、金融市场以及公共部门中产生了连锁反应。

2005年，卡特里娜（Katrina）、丽塔（Rita）和威尔玛（Wilma）三大飓风在墨西哥湾地区登陆，在八周之内就使1500多人丧生，并创了超过1800亿美元的保险赔偿和联邦减灾支出的历史最高纪录。

这三大风暴发生在2004年另外四个飓风对佛罗里达州造成严重损害之后。

2008年，得克萨斯州遭受艾克（Ike）飓风的袭击，它造成的损失在美国历史上排名第三。

每年飓风的发生都充满了变数和不确定性。

但未来几年不可避免的是，将有更多的飓风袭击大西洋和墨西哥湾沿岸以及更剧烈的洪灾和地震袭击其他地区，从而引起住宅、商业地产和基础设施的极度损毁。

尽管恐怖主义和自然灾害有所不同，但他们都有几个重要的共同特征：不确定性和各年度之间的损失差异巨大。

专家们和决策者在评估与这些极端事件相关的风险、制定减轻未来损失的战略以及促进重大灾难之后的恢复重建过程等方面都面临着挑战。

恐怖主义事件与自然灾害有某些相似之处。

发生在1993年世贸中心（the

World Trade

Center）的爆炸就是恐怖主义对美国本土的首次成功侵袭。

以后的八年期间，美国所遭受的攻击没有一次不是由国际恐怖分子组织实施的。

随着时间的流逝，整个美国似乎已经在一片虚假安全中陷入麻痹状态。

但在随后的2001年9月11日清晨，基地组织（Al

Qaeda）再次发难，而这次袭击则更具毁灭性。

眼下，为管理未来灾害的风险和后果而制定和实施适宜的经济政策和战略已经刻不容缓。

因为在这个领域，如果缺乏领导能力和具体的行动，受灾地区不必要的生命伤亡和经济损失将不可避免。

<<与天为战>>

作者简介

霍华德·昆雷泽(Howard C. Kunreuther)是宾夕法尼亚大学沃顿商学院的决策科学与公共政策Cecilia

Yen Koo教授和沃顿风险管理与决策过程中心的联合主管。

他是世界经济论坛全球减轻自然灾害创新与领导议程理事会的联合主席。

埃尔文·米切尔-科尔詹(Erwann O.

Michel-Kerjan)是沃顿风险管理与决策过程中心的常务董事并执教于沃顿商学院的MBA项目。

他是经济合作与发展组织大规模灾难金融管理秘书处高级别咨询委员会的主席。

<<与天为战>>

书籍目录

第一部分 关注的缘由

第1章 大灾难的新纪元

1.1 极端事件影响的最新变化

1.2 为什么会发生这些变化?

1.3 本书研究的焦点：佛罗里达州、纽约州、南卡罗来纳州和得克萨斯州

1.4 主要相关7y

本章小结

第2章 巨灾风险和财产保险监管：一个跨州比较分析

2.1 引言

2.2 政府干预制度框架概览

2.3 市场监管乃O

2.4 财务监管

2.5 各州的保险机构

2.6 结论

本章小结

第3章 应对飓风风险的财产保险市场分析

3.1 保险市场的结构

3.2 保险市场的行为和绩效

3.3 市场分析的若干结论

本章小结

第4章 晴雨俱来：通过公共保险机构进行洪灾风险融资

4.1 洪水保险简史

4.2 国民洪水保险计划保险额相关统计数据

4.3 佛罗里达州洪水保险分析

4.4 国民洪水保险计划经营期间的历年财务状况

本章小结

附录4A：国民洪水保险计划对各洪泛区的定义

附录4B：2005年佛罗里达州各县的有效住宅保单

第二部分 理解灾害保险的需求和供给

第5章 房产业主购买保险的决策过程

5.1 选择的规范性理论：期望效用理论

5.2 影响保险购买决策的因素

5.3 目标和计划在保险决策制定中的角色

5.4 结论

本章小结

第6章 私人保险公司的保险供给决策制定过程

6.1 可保性的概念

6.2 决定是否提供保险

6.3 确定保费

6.4 资本成本的重要性

6.5 信用评级机构的角色

6.6 测度自然灾害的风险曝险额：灾难模型的角色

本章小结37

附录6：信用评级机构处理巨型灾难性自然灾害的细则

第7章 私人再保险公司保险供给决策的制定过程

<<与天为战>>

7.1再保险业务的本质

7.2如何确定再保险覆盖范围和再保险保费

7.3巨灾模型在再保险定价上的应用：在佛罗里达州的应用

7.4关于再保险合同的更多经验数据

7.52005年至2006年间的再保险市场

7.62007年和2008年再保险市场的重振

本章小结

第8章 为极端事件融资的创新型保险联结证券

8.1选择性风险转移工具的涌现

8.2保险联结证券所能提供的融资能力：过去与现在

8.3基准：信用和天气衍生产品市场

8.4强化资本市场的解决方案：妥善处理各利益相关方关心的问题的必要性

8.5展望未来：到达选择性市场临界点的解决方案与创新措施

本章小结

第9章 联结灾难保险供求的一个框架

9.1供给方面

9.2需求方面与免赔额的角色

9.3均衡的市场出清价格与数量

第三部分 保护房产业主们免受自然灾害之苦

第四部分 提出创新性解决方案

缩写词汇表

术语表

注释

本研究的两位负责人与其他主要作者

章节摘录

在美国，个人只提供抵押就可以在银行和其他金融机构获得贷款支持，这使得他们只需使用非常有限的资金就可以购买住房或工商企业。

当业主出现贷款违约时，其财产将成为这笔款项的担保物。

贷款人在灾害风险管理中起着至关重要的作用，为了防止巨灾发生时房屋遭到破坏或房产业主逃之夭夭，银行会要求借款者对抵押品投保并以此作为贷款的前提条件。

从根本上讲，贷款人关注的是通过保险来降低巨灾来袭时财产的损失程度，而并不关心损失产生的原因。

贷款人还可以通过在贷款契约条款中规定或制定差别化利率的方式来影响借款者购买保险的决策，这些方式可以被用来鼓励借款购房者投资于成本有效的减灾措施。

联邦政府也在酝酿着通过法律和法规来强制或鼓励贷款人及其代理商，促使其要求购房者购买足额的财产保险以应对除了地震或其他地球运动之外的所有自然灾害。

各州政府 各州的政府在确定建筑规范和确保这些标准得以有效实施方面起着关键作用。

不过，建筑规范在灾难多发地区的实施往往是很不到位的。

按照保险信息协会的说法，保险专家曾经指出，1992年飓风安德鲁带来的保险损失中的25%本来是可以更好地遵照和实施建筑规范来避免的。

许多社区由于人员不足和缺乏培训，使得这些规范不能有效实施。

飓风安德鲁袭击戴德县时，该县当时仅有60名建筑物检查员。

这60名检查员每年平均要对20000栋新建筑物进行多项检查，也就是说，每个检查员每天平均要进行35项检查，如果考虑赶时间、写报告和其他行政管理工作，这几乎是一项不可能完成的任务。

当地政府也可以控制土地使用，禁止在自然灾害多发地区建新建筑，因为这会使这些建筑物面临极高的风险。

但在现实中，由于新建筑可以促进经济增长，所以土地使用管理经常承受巨大压力。

比如说，1969年，密西西比州帕斯·克里斯琴（Pass Christian）的黎塞留联合公寓（Richelieu Apartment）被飓风卡米尔摧毁后，其原址建成了一个新的购物中心，入驻了一家温迪·克斯（Winn Dixie）超市、一家里特-艾德（Rite-Aid）药店和其他若干家零售商店。

尽管该购物中心被2005年8月袭来的卡特里娜飓风夷为平地，但房地产开发商已有在此地重建的计划，不过这次很可能要开发共同所有权的豪华公寓。

在美国，对保险的监管是由州这一级政府实施的，主要权力归保监局长（insurance commissioner）。

主要的保险公司应遵守赔付能力规章（solvency regulation）以及保险费率和保单形式规章（rate and policy form regulation）。

赔付能力规章规定，保险公司和再保险公司在致使其客户蒙受巨额损失的极端事件发生时，应有充足的资本来履行其赔偿义务。

保险费率和保单形式规章规定了保险的价格和保险合同的条款。

与保险公司不同，在美国获得经营许可的再保险公司仅受赔付能力规章的约束。

外国的再保险公司不受价格管制，但要在不同程度遵从赔付能力规章的监管，这主要取决于该公司所在州的规定（详见本书第7章关于再保险定价的讨论）。

保监局长通常把保险公司和再保险公司的赔付能力作为主要监管目标，即使这意味着后者将提高保险费率或做出其他调整（如减少巨灾保险的承保）。

对于保险监管者来讲，他们面临着保证投保者付得起保费以及保险范围尽可能大等政治压力。

为平衡保险公司赔付能力和保护消费者这两重目标，各州法律均要求保险监管者确保保险费率的适当性——不能太高，也不能有显失公平的歧视。

监管者对于保险公司的保险费率和其他收费项目的估价包含一定程度的主观性，这可能导致对保险费率的抑制，从而招致保险供给的减少或带来其他市场问题和扭曲。

参数的不确定性和对风险损失水平所持的不同观点，可能导致保险公司与监管者之间就多高的保险费率是适当的以及开办什么样的保险业务是恰当的等问题产生分歧。

<<与天为战>>

各州的立法机构、政府首脑和法院也在保险和再保险市场的监管方面扮演着至关重要的角色。其结果是，保险监管者的权威和自由裁量权要受到诸多限制，而州政府的其他部门可能对州法律、法规和政策如何管理保险和再保险市场施加自己的偏好。

最终，所有经选举产生的政府官员和他们的继任者都要遵从投票者的意愿。

如果政府官员的行为有悖于投票者的意愿，他们将被遵从投票者意愿的官员所取代，即使后者的行为在经济上是不合理的。

在大范围灾难之后，各州政府还通过创建和运营巨灾保险计划的方式来为私人保险和再保险行业拾遗补缺。

在1994年1月北岭地震发生之后，加利福尼亚州的许多保险公司停止销售新的房屋主保单。

这致使加利福尼亚州成立了地震局，把保险公司因未来地震造成的损失限制在了一定范围之内。

佛罗里达州创立了居民财产保险公司（The Citizen Property Insurance Corporation，简称CPIC），以取代先前的风池（wind pool）保险模式。

路易斯安那州建立了路易斯安那居民财产保险公司。

佛罗里达和路易斯安那是仅有的两个已经实施了它们的新剩余市场结构（new residual market structure）的州。

在这种结构中，由州政府发起主办的公司作为一个独立的保险公司在运作着。

许多州仍然继续维持着传统的风池或海滩计划结构（beach plan structure），也就是通常所说的联合承保协会（joint underwriting association）。

大多数墨西哥湾沿岸和东海岸各州都有这样的计划，不过每个州的计划都有其各自不同的版本。

许多计划在遭遇主要飓风袭击时都不具有履行赔付义务的能力。

包括北卡罗来纳州和几个新英格兰地区的州在内的一些州，最近几年虽然没有经历大型灾害事件，但它们正在努力为支付行政费用和一般管理费用而奋斗。

如果这些州中的一个州遭遇大型飓风的袭击，该州的承保协会将被迫对保险公司进行资产评估，评定的资产将转给所有保险客户。

佛罗里达州还有两个州立机构对保险市场施加了巨大影响。

在1992年飓风安德鲁之后，佛罗里达州政府成立了佛罗里达飓风巨灾基金（FHCF），它可以偿付大型飓风给保险公司带来的部分损失。

佛罗里达飓风巨灾基金是一个由州政府运作的机构，主要为居民个人和工商企业的财产提供再保险。

所有的保险公司均被要求参加佛罗里达飓风巨灾基金（我们将在第2章和第13章更详细地讨论佛罗里达飓风巨灾基金和居民财产保险公司）。

这个州还建有佛罗里达保险担保协会（FIGA），主要是替已破产的保险公司进行保险赔偿。

比如说，佛罗里达保险担保协会就曾为破产的波金融集团（Poe Financial Group）提供融资，这家公司因飓风损失于2005年破产。

P17-19

<<与天为战>>

编辑推荐

这本《与天为战：新巨灾时代的大规模风险管理》有以下特点：一本书涵盖了巨灾管理的各个重大问题，而作者霍华德·昆雷泽和厄万·米切尔-科尔詹又精心地对各个章节做出了巧妙安排。

读者很快就可以抓住要领，一窥本书的全貌。

二纵观全书，每一章的作者都在开篇简介了本章的主要发现。

正文中从框架设计到字里行间都紧扣主题层层展开、娓娓道来。

三本书的作者们就管理自然灾害风险中所面对的社会问题进行数据驱动型的分析，为回答“我们应该如何控制风险并对大型天气灾难损失进行赔付”这一引人瞩目的问题提供了发人深省、令人信服的答案。

<<与天为战>>

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>