

<<操作风险>>

图书基本信息

书名：<<操作风险>>

13位ISBN编号：9787811229004

10位ISBN编号：7811229005

出版时间：2010-1

出版时间：东北财大

作者：(美)安娜·S.彻诺拜,(德)斯维特洛扎·T.维特夫,(美)法兰克·J.法伯兹

页数：200

译者：龙海明

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>

<<操作风险>>

前言

风险管理起源于保险业。

20世纪80年代，随着全面质量管理方法的相继采用，风险管理在制造业中逐步确立了自己的地位。然而，直到20世纪90年代，风险管理才因其在金融和非金融企业中显露出的重要性而受到更多的重视。

例如，1993年，通用电气董事会任命了一位名为James Lam的首席风险官（CR（）），由其来负责管理包括后台支持操作风险在内的各种公司风险。

事实上，现如今，大多数企业的决策层中都有这样一位首席风险官，且其拥有着在一些公司业务上可直接向董事会报告的职权。

就像会计师（注册会计师，CPA）和资产管理人（注册金融分析师，CFA）一样，现在已有特定的标识来识别风险管理专家，而这些标识正进一步表明了风险管理日益重要的地位。

例如，1996年成立的全球风险专家协会（GARP），大约由来自100多个国家和地区的58 000多名会员所组成，且该协会只对通过一系列考试的人员授予金融风险管理师（FRM）的资格认证。

各大学不仅提供有关风险管理的课程，而且还提供将风险管理列为主要课程的金融工程方向的学位。

另外，有关风险管理各研究领域最新成果的出版物的发行数量也在逐年上升。

1996年，Peter Bernstein《与天为敌：风险探索传奇》（Against the Gods：The Remarkable Story Of Risk）一书的出版唤起了大众对风险管理的兴趣，此书之后被列为北美和欧洲的最佳畅销书之一，还被翻译成11种语言出版。

如今，每年至少有一种致力于风险管理某领域研究的新期刊面世。

金融机构在讨论风险管理的时候，通常将其主要风险分为两类，即信用风险和市场风险，不能归类为这两类的风险则被标记为“其他风险”。

然而不幸的是，“其他风险”没能得到与对待信用风险和市场风险同样的重视。

如同我们将在第1章中所表述的，在过去的20年中许多业绩一贯出色的金融机构先后分别遭受了总计超过10亿美元的损失。

然而更糟糕的是，许多金融机构还因此而宣告破产。

事实上，这些损失既不是由信用风险也不是由市场风险所导致的，而是由已经被划分为其他风险中的操作风险所引起的。

讽刺的是，操作风险——作为造成上述巨额损失的罪魁祸首——却被认为是，至少被部分地认为是近来高速发展的技术革新、取得革命性发展的信息网络、放松的金融管制以及全球化的产物。

银行系统不得不面对自己还没做好足够准备来解决操作风险这样一个痛苦的现实。

现在许多银行都认同：Roger Ferguson（他于2001—2006年担任联邦储备体系理事会副主席）的观点。

<<操作风险>>

内容概要

尽管操作风险一直被视为“其他”风险中的一部分——在信用风险和市场风险领域之外——然而它已迅速占领金融领域的最前沿。

事实上，随着新巴塞尔资本协议的逐步执行，诸多金融专家，以及准备步入该领域的其他人士现在起必须熟知有关操作风险建模与管理的诸多事项。

由安娜·S·彻诺拜、斯维特洛扎·T·维特夫以及法兰克·J·法伯兹所组成的经验团队所著的《操作风险——新巴塞尔协议资本要求、模型与分析指南》将为您介绍与该协议有关的核心概念。

该综合性指南以具有深刻的洞察力、专业性建议以及革新性研究而著称，它不仅呈现给读者有关操作风险的大量信息，还提供诸多案例以加深对所讨论问题的理解。

包括如下主题：
存在于操作风险建模领域的主要挑战 用于构建操作风险模型的诸多方法
在险价值及其在操作风险量化和管理方面的作用 新巴塞尔资本协议的三支柱结构

<<操作风险>>

作者简介

安娜·S·彻诺拜(Anna S.Chernobai), 博士, 美国纽约雪城大学马丁·J·惠特曼管理学院金融学副教授。

其研究重点正是操作风险管理。

斯维特洛扎·T·维特夫(Svetlozar T. Rachev), 博士, 德国卡尔斯鲁厄大学经济与商业工程学院的讲座教授, 加州大学圣巴巴拉分校的荣誉教授以及FinAnalytica公司的首席科学家。

法兰克·J·法伯兹(Frank J.Fabozzi), 博士, 注册金融分析师, 耶鲁大学管理学院讲授金融实践方向的教授以及《投资组合管理杂志》(Journal Of Portfolio Management) 主编。

译者简介

龙海明, 男, 湖南邵阳人。

先后于湖南大学、西南财经大学获得经济学学士、硕士、博士学位。

现为湖南大学金融学院教授、金融管理与金融工程方向学术带头人。

主要研究领域: 风险管理与控制、消费金融、信用管理等。

<<操作风险>>

书籍目录

第1章 操作风险不仅仅是“其他”风险 1.1 全球化与放松管制的影响：风险暴露增加 1.2 巨额操作损失的例子 1.3 对冲基金中的操作损失 1.4 重要概念总结 第2章 操作风险：定义、分类及其在其他风险中的地位 2.1 风险是什么 2.2 操作风险的定义 2.3 操作风险暴露指标 2.4 操作风险的分类 2.5 金融风险的拓扑结构 2.6 操作风险、市场风险以及信用风险的资本分配 2.7 操作风险对银行股票的市场价值的影响 2.8 宏观经济环境对操作风险的影响 2.9 重要概念总结 第3章 新巴塞尔资本协议 3.1 巴塞尔银行监管委员会 3.2 巴塞尔资本协议 3.3 支柱I：操作风险的最低资本要求 3.4 支柱II：资本充足性和监管原则 3.5 支柱III：市场原则和公开披露 3.6 损失数据收集工作综述 3.7 保险的作用 3.8 在实践中遵从新巴塞尔资本协议 3.9 完善新巴塞尔资本协议：一些一般的关注点 3.10 重要概念总结 第4章 操作风险建模中所面临的主要挑战 4.1 操作风险模型 4.2 操作损失数据的特性 4.3 重要概念总结 第5章 频率分布 5.1 二项分布 5.2 几何分布 5.3 泊松分布 5.4 负二项分布 5.5 非齐次泊松过程（Cox过程） 5.6 可供选择的方法：到达间隔时间分布 5.7 操作损失数据的实证分析 5.8 重要概念总结 5.9 附录：离散型随机变量的基本描述方法 第6章 损失分布 6.1 非参数方法：经验分布函数 6.2 参数法：连续损失分布 6.3 扩展：混合损失分布 6.4 注意尾部行为 6.5 操作损失数据的实证检验 6.6 重要概念总结 6.7 附录：连续型随机变量的基本描述方法 第7章 -稳定分布 7.1 -稳定随机变量的定义 7.2 -稳定随机变量的特性 7.3 估计 -稳定分布的参数 7.4 -稳定分布随机变量的有效转换 7.5 关于操作损失数据的应用 7.6 重要概念总结 7.7 附录：特征函数 第8章 极值理论 8.1 分块样本极值模型 8.2 超过阈值峰态（POT）模型 8.3 对形态参数的估计 8.4 极值理论的优点和局限性 8.5 基于操作风险数据的经验研究 8.6 重要概念总结 第9章 截尾分布 9.1 报告偏倚问题 9.2 操作风险的截尾模型 9.3 基于操作损失数据的实证研究 9.4 重要概念总结 第10章 拟合优度检验 10.1 拟合优度的可视检验 10.2 拟合优度的常见正规检验 10.3 基于操作损失数据的实证研究 10.4 重要概念总结 10.5 附录：假设检验 第11章 在险价值 11.1 从直观上看，什么是在险价值 11.2 复合操作损失模型与操作在险价值的推导 11.3 在险价值敏感度分析 11.4 返回测试在险价值 11.5 在险价值的优缺点以及其他风险测量值 11.6 基于操作损失数据的实证研究 11.7 重要概念总结 第12章 稳健性建模 12.1 操作损失数据中的异常值 12.2 应用古典方法的风险 12.3 稳健统计方法概述 12.4 应用稳健方法分析操作损失数据 12.5 重要概念总结 第13章 模型相关性 13.1 操作风险中相关性的3种类型 13.2 线性相关性 13.3 其他相关性测度：等级相关 13.4 COPULAS 13.5 运用 COPULAS 函数整合信用风险、市场风险和操作风险 13.6 基于操作损失数据的实证研究 13.7 重要概念总结 后记

<<操作风险>>

章节摘录

直到最近，人们依旧认为银行被暴露于两种主要的风险之中。按其重要性排序，它们分别是“信用风险（合同损失）”与“市场风险（由于股票价格、利率和汇率等市场指标的变化而引起的损失）”。

操作风险则仅仅被视为“其他”风险中的一部分。

对银行来说，“操作风险”并不是一个全新的概念。

事实上，操作损失被反映在银行的资产负债表上已经有几十年的时间了，并且现如今每天都还会在银行业里出现。

操作风险往往影响着所有的银行活动及业务部门的健全与操作效率。

大部分损失从量值上看相对较小——但正是这些损失经常要发生的事实，导致了它们的可预测性，从而使我们能够对其进行经常性的预防。

诸如此类的操作损失的例子具体包括由意外的会计失误、小额信用卡舞弊或设备故障等所导致的损失。

而与导致更大损失的操作风险相关的事件包括抗税、越权交易、大额内部舞弊活动、由于自然灾害等导致的业务中断以及故意破坏等。

大约直到20世纪90年代，上述事件中的后一类事件还没有经常性地出现，即使偶尔出现银行通常也有能力承担这些损失，并不会因此发生什么严重的后果。

这是容易理解的，因为大概直到20年前银行业中的操作一直受到诸多的限制，交易量要求相对适度，操作的多样性也受到限制。

因此，在当时，操作风险的重要性被认为是比较小的（其影响与收益规模和业务单位的离散程度正相关），相对于信用风险与市场风险来说，它对管理人员的决策与资金分配的影响还很有限。

然而在近20年的时间里，全球金融市场发生了翻天覆地的变化，而这一切导致银行风险结构发生了显著的转变。

<<操作风险>>

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>