第一图书网, tushu007.com

<<外汇货币及衍生品市场的风险管理/金融学>>

图书基本信息

书名：<<外汇货币及衍生品市场的风险管理/金融学前沿系列>>

13位ISBN编号：9787811380347

10位ISBN编号：781138034X

出版时间：2009-4

出版时间：西南财经大学出版社

作者：汉智

页数：256

译者：周凯

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

内容概要

《外汇、货币及衍生品市场的风险管理》通过对国际交易市场中的不确定性细节和复杂技术的剖析．为你获取国际市场的成功提供了简明扼要的方法，而无需你承受不可接受和常常无法觉察的风险。
更明确地说，通过Heinz Ri ehl在世界各地的研讨会中成功运用的方法，这种重要的商业工具，连同大量的真实案例，能够迅速而便捷地获取信息。
在《外汇、货币及衍生品市场的风险管理》一书中，Riehl一位国债和衍生品市场风险管理的专家，一位在诸多前沿技术领域中的国际知名专家通过适用的风险收益分析法将价格风险、信用风险及流动性风险真实地联结起来。
“仅仅是赚钱已经不再够好了！
”他说。
每一章都包含切题的信息、经过时间验证的建议，相应的图表及对市场进行模拟的例子．不仅初学者，相关专家也能够学习到如何：　识别风险及估算其规模　管理及控制价格、信用和流动性风险：　挖掘机会：　辨识衍生产品：　判别新的金融产品的优点及隐患：　评估相应的交易对资产负债表和资本比率的影响：　防范人工误差及欺诈。
《外汇货币及衍生品市场的风险管理》还提供了大量关于在过去十年中金融市场如何发展变化及其原因，及如何预测未来趋势的知识。
Riehl在通篇当中保持了其独特的视角，在聚焦于市场中的良好的发展的同时，也关注于“宏观层面的风险”。
没有过多的信息，没有多余的数据，仅仅只有你达到成功所需的事项。
这就是《外汇货币及衍生品市场的风险管理》之所有。
正如Riehl所说：“暗含机遇的交易都将转换为风险一收益的衡量标准，使得人们能够清晰明了地如同他们自己拥有一家银行。
”

作者简介

Heinz Riehl，中文名黎汉智，是国债及衍生品市场风险管理中的国际级专家，又是Riehl世界培训咨询公司的创立者及主席。
该公司作为一家致力于风险管理咨询的企业，为国际银行、中央银行及跨国公司提供咨询服务。
除此之外，他还是纽约大学斯特恩商学院国际商务及财务助教。
他也为金融交易的庭审辩论提供专家服务。
他在花旗银行纽约分行服务了35年，曾担任过高级副主席及市场风险政策委员会的建立人及成员之一，并于1996年退休。
Riehl多年以来还是纽约联邦储备银行外汇委员会及其风险管理二级委员会的成员之一。
他也是McGraw—Hill公司出版的《外汇及货币市场》一书的合作者之一。

书籍目录

序前言致谢第1章　现代银行的策略管理目标：增加股东价值收益来源股本和财务杠杆资本资产比率最佳平衡点账户／产品盈利能力银行的转变注释第2章　认识银行业发现价格风险商品净头寸利率期权的波动率注释第3章　价格风险的测量在任何时间点，我们的盈亏状况如何?交易投资组合的盯市应计投资组合的估值小结第4章　评估价格风险规模我们的利润或损失会怎样变化?评估交易头寸的价格风险规模应计头寸价格风险估值注释第5章　波动率计算计算方法置信度和标准差不同趋势下的波动率废止期小结第6章　控制价格风险在交易头寸中控制价格风险在应计账户下控制价格风险每日价格风险报告压力测试风险／收益分析针对价格风险的股本权益配置商业计划管理外汇储备共同基金的风险收益分析注释第7章　衍生产品的运用对已经存在的价格风险进行对冲创造性的借贷和投资高杠杆的投机交易对手的信用风险中央银行对衍生产品的使用注释第8章　贷款及信用风险的清算辨别、评估及控制信贷风险发行人风险交易中的信用风险辨别清算风险评估清算风险的大小控制清算风险注释第9章　提前清算的信用风险评估提前清算风险的规模对远期合约进行定价控制提前清算风险信用互换小结第10章　国家风险了解事务，认可国家风险评价国家风险为国家经营者和管理者提供的学校第11章　期货期货交易所期货保证金保证金规模的设定在期货合约中放一尾巴标准化第12章　流动性风险管理资金流动性风险融资流动性风险管理交易流动性注释第13章　资产负债表管理风险加权制度风险调整资产资本资产率注释第14章　组织结构组织结构图集中与分散的贸易职能高级管理层第15章　内部控制：预防错误与欺诈产品方案责任分离电话录音场外交易合计的合约触发点过程控制模型确认费率的合理性过程以历史利率续仓顾客的适合度授权交易监管经纪人的关系每年对公司和交易商行为的备忘录强制的最短假期总的想法最后的建议附录A 外汇交易活动指引附录B 专业词汇

章节摘录

第1章 现代银行的策略　　管理目标：增加股东价值　　精简机构、优化规模、公司宗旨、目标营销、专注客户、风险管理，在越来越复杂的国际市场中，这些都是流行语。
事实上，你现在或许正在运用这些概念以增加……，等一下，增加什么呢?公司管理的主要目标是什么?你当然想增加现金流、提升公司的形象及信誉，并且为客户提供更好的产品或服务。
但这些重要目标之后的终极目标是什么呢?银行或其他公司的管理层只有一个目标使公司所有人（即股东）感兴趣，那就是增加股东价值，在绝大多数时候这意味着增加股票价格。
当公司的股权价值不断上升时，股东会高兴，投资者也会被有增长前景的公司所吸引。
当然，管理层不能直接影响公司的股票价格，因为股价还会受到市场整体趋势的影响和控制。
换句话说，只有市场可以改变股票的价格，而市场则受政治经济环境的影响。
公司要想改变其市场价值，惟一能做的只有通过不断改善经营状况，以增加每股收益（EPS）。
每股收益由公司总收益除以发行股数得到。
当公司赚取更多收益时，每股收益会增加，前提条件是收益是通过经济活动赚取的，而不是通过发行更多的股票。
通过发行新股为公司注入资金只会稀释每股收益。
相反，如果公司利润不断增长且不发行新股，每股收益就会上升，股票价格也会随之上涨（表1—1）。
……

第一图书网, tushu007.com

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