

<<信用风险模型与巴塞尔协议>>

图书基本信息

书名：<<信用风险模型与巴塞尔协议>>

13位ISBN编号：9787300064000

10位ISBN编号：7300064000

出版时间：2005-4

出版时间：人民大学出版社

作者：唐纳德·范·戴维特

页数：206

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>

## <<信用风险模型与巴塞尔协议>>

### 前言

从20世纪70年代的起源发展到现代艺术性的系统和方法，风险管理经历了重要演变。本书的两位作者是这两次演变的典型代表。

唐·范·戴维特译者注：唐(Don)是唐纳德(Donald R.)的昵称。

(Don van Deventer)是20世纪70年代中期剑桥大学(Cambridge, Massachusetts)的研究生。

当时，费雪·布莱克(Fischer Black)、罗伯特·默顿(Robert Merton)、约翰·林特纳(John Lintner)及其他金融大师的身影经常出现在剑桥大学。

布莱克-斯科尔斯期权公式(Black-Scholes option model)革命性地开创了金融新局面，资本资产定价模型正日益为金融界所了解。

1977年，唐在华尔街的一次面试中被人告知：“不再会有任何学术成果会像布莱克..

## <<信用风险模型与巴塞尔协议>>

### 内容概要

巴塞尔资本协议强调金融机构评估信用风险的能力，在本书中，两位全球著名的风险管理专家评判信用风险的默顿模型和简约模型，并指出如何根据巴塞尔协议要求评价模型的表现。

他们用同样的检验，评价巴塞尔协议在衡量金融机构安全性和稳健性方面的能力。

近一、两年来，国际清算银行（BIS）重新要求全球主要金融机构使用复杂的信用风险模型。

通用的模型一般基于1974年默顿(Merton)的风险债务模型，而最新对默顿风险债务模型的扩展由斯姆考-手岛-戴维特（Shimko-Tejima-Van Deventer）[1993]完成，扩展的模型可以将信用风险和利率风险进行联立分析。

但是，银行家越发倾向于使用新一代的所谓"信用风险的简约模型"，因为这个模型既可以分析复杂的衍生工具，也可以跟踪分析信用调整后贷款的市场价值。

本书共14章，主要内容包括：风险调整股东价值最大化的教训；信用模型技术的演进；宏观因素对违约风险的影响；内部评级与信用模型的检验方法；用历史违约数据检验信用模型；应用市场数据检验信用模型；信用模型的超样本检验；巴塞尔协议的检验意义与金融机构管理；运用默顿模型和简约模型衡量安全性、稳健性及资本配置；抵押对估价模型的影响；循环信用和其他贷款协议的定价和估价；信用衍生产品与衍生债务抵押债券；信用模型的未来发展等内容。

本书可作为全国各商学院财务与金融管理专业教师和学生的教材和重要参考书，同时也适用于各类商业银行、资产管理公司、保险公司、信托投资公司、证券公司等管理人员的培训和自学；还可作为对信用管理感兴趣的社会自学者的必读参考书。

## <<信用风险模型与巴塞尔协议>>

### 作者简介

唐纳德·范·戴维特 (Donald van Deventer) 于1990年4月创立镰仓公司 (KAMAKURA)，现为该公司总裁。

他一直为受橙县破产事件影响的县市担任金融顾问工作，涉及风险管理和收购兼并，并介入J·P摩根与韩国证券公司、马来西亚国家银行、国际电话金融公司以及其他著名金融机构之间有关衍生交易的争议。

创立镰仓公司之前，他是雷曼兄弟(Lehman Brothers) (时名Shearson Lehman Hutton) 投资银行部的高级副总裁。

从1982年到1987年，他担任美国洛山矶第一州际银行的会计。

他持有哈佛大学经济系与工商管理研究生院联合颁发的商业经济博士学位。

2003年，他因在风险管理领域的卓越贡献而入选“风险名人堂”。

## &lt;&lt;信用风险模型与巴塞尔协议&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 信用风险的管理目标 信用风险在金融机构风险中的重要性 信用风险管理的目标 小结第2章 “亚洲金融危机”：风险调整股东价值最大化的教训 JP摩根-SK证券公司事件的教训 特定情景违约概率：普遍问题 管理信用风险，创造股东价值 市场风险、信用风险、资产负债管理与绩效度量（转移定价法）的结合第3章 信用模型技术的演进 信用模型发展的历史 一个重要的区别：对资本结构的管理决策 另一个区别：用于基准信用模型的数据 第一代模型 第二代模型 第三代模型 默顿的风险债务模型 随机利率默顿模型 信用风险的简约模型 小结：简约模型与结构模型的比较第4章 信用风险模型：宏观因素对违约风险的影响 美国与世界其他国家 澳大利亚：影响大型银行的典型宏观因素 东京三菱银行 日本零售商大荣有限公司 埃克森资本公司 高盛公司与美林证券公司 韩国发展银行 日本长期信贷银行 日本信贷银行 Petronas公司——马来西亚国家石油有限公司 信用模型的意义第5章 内部评级与信用模型的检验方法 内部评级的目的 内部评级的类型 信用评级的序数刻度 评级机构的评级 风险债务的结构模型 风险债务的简约模型 信用评分、风险率估计及对零售与小企业评级的意义 信用模型的检验 运用历史违约数据的检验方法 是否所有评级方法都优于随机方法：银行内部评级的卡方检验 银行内部评级的卡方检验 哪个模型最好？ 曼-惠特尼U检验/ 银行内部评级的ROC精确率检验 对ROC精确率的图形描述 组合模型比单个模型更具说服力吗？ Wald比率 利用市场数据检验信用模型 参考文献第6章 用历史违约数据检验信用模型 嘉瓦-杰诺数据库 嘉瓦-杰诺基本模型 嘉瓦-杰诺模型的结果 ROC曲线的精确率 比较结构模型与简约模型的ROC精确率 解释默顿模型的表现 会计信息能提高信用模型的表现吗？ 嘉瓦-杰诺违约概率的统计显著性 嘉瓦-杰诺违约概率的预测能力 信用模型与评估机构 宏观因素与嘉瓦-杰诺模型 小结：模型表现第7章 应用市场数据检验信用模型：对安然公司与其他案例研究的经验 第一州际银行数据 检验默顿模型：信用利差与股票价格 检验简约模型与结构模型定价的精确性 小结：默顿模型与杰诺模型的定价表现 分析模型定价表现差异的原因 检验套期保值的精确性 检验模型推论与可观察市场行为的一致性：安然公司与其他案例的教训 参考文献第8章 信用模型的超样本检验 嘉瓦与杰诺检验 嘉瓦-杰诺超样本检验的结果 用ROC曲线解释嘉瓦-杰诺检验的结果 小结：超样本检验第9章 巴塞尔协议的检验意义与金融机构管理 安全性与稳健性：实现监管目标 用公开可得数据衡量金融机构的风险 用内部的组合数据衡量金融机构的风险 采取措施降低过度的风险 新巴塞尔资本协议第10章 运用默顿模型与简约模型衡量安全性、稳健性及资本配置 运用斯姆考-手岛-范·戴维特信用模型计算资本配置与 资本充足性 另一种风险调整后的绩效评估方法 RAPA的计算第11章 抵押对估价模型的影响 抵押：估价中的实际问题 在结构模型的框架中考虑抵押 在简约模型结构中考虑抵押第12章 循环信用及其他贷款协议的定价与估价 贷款承诺建模的实践思考 在结构模型框架中对贷款承诺建模 在简约模型框架中对贷款承诺建模第13章 信用衍生产品与衍生债务抵押债券 CDO的简单估价方法 为何不用最好的方法：蒙特·卡罗模拟第14章 信用模型的未来发展 模型检验的发展 将信用模型用于零售及小企业信用评分的最新研究 保持“模型无关”的组合建模能力 不同工具类型的估价方法 对未来的展望词汇表

## <<信用风险模型与巴塞尔协议>>

### 编辑推荐

范·戴维特和今井贤志为简约模型提供了引人注目的案例，本书内容容易被非数学专业的人士阅读和理解，我相信这是迈向遵照规章和战略信用风险控制的重要步骤。

——亚历山德拉·德·高斯达（Alexandra de Gaustad） DEPFA银行的执行董事 风险专业人士全球联合会信托委员会成员 本书由信用风险管理领域的资深专家撰写，在信用风险管理方面提出了富有洞察力的观点，并为现在广泛运用的违约风险模型提供了理论研究和案例论证。

——乔治·R·沙比赫特（Jorge R?Sobehart）

<<信用风险模型与巴塞尔协议>>

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>