

《保险风险证券化研究》

书籍信息

版次：1

页数：224

字数：200000

印刷时间：2008年06月01日

开本：大32开

纸张：胶版纸

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787561530276

丛书名：厦门社科丛书

编辑推荐

本书拟采用规范与实证相结合、定量与定性相结合、微观与宏观相结合、国际与国内相结合的研究方法，从风险管理与保险的角度对保险风险证券化的理论基础进行探讨，提出了可保风险泛化理论、保险功能的深化回归理论与风险管理整合的层际理论；并设计或选取相应的量化模型对保险风险证券化进行经济学分析；采用比较分析法对保险风险证券化与再保险的关系进行较深入的研究，提出了保险风险证券化与再保险的“共生”关系理论。此后，本书从制度供给的角度对保险风险证券化的监管问题进行初步研究；在此基础上紧密联系我国的巨灾风险实际选取地震这一代表型自然灾害对地震*的定价模型进行思考，并在历史数据不足的情况下采用蒙特卡罗方法对地震*的价格趋势进行模拟。

内容简介

在风险的相关性日益增强、巨灾损失不断扩大以及可保风险逐渐泛化的条件下，一方面保险公司或再保险公司所要求的资本量大大增加，另一方面也使得保险或再保险的供给量相对减少，作为风险转移形式之一的保险风险证券化应运而生。

通过保险风险证券化使得保险风险的转移不再仅仅限于保险市场，还可以向资本市场转移，这对提高保险公司的承保能力、稳定保险公司的经营、改进投保人或被保险人的福利、增加投资者的收益、淡化政府作为“最后再保险人”的角色、改善保险市场与资本市场的资本结构将会发挥巨大的作用。

本书共七章。第1章首先界定保险风险证券化的内涵，并对相关文献进行综述；第2章从风险管理与保险的角度阐述了保险风险证券化的理论基础：可保风险泛化理论、保险功能的深化回归理论、风险管理整合的层际理论，并采用Doherty与Schlesinger的风险分解原理对其进行精算学分析；第3章分析了保险风险证券化的需求，并设计或选取量化分析工具对保险风险证券化给其利益相关方所产生的效应进行经济学分析；第4章在保险风险证券化与再保险之间究竟是替代还是互补的分歧上，提出保险风险证券化与再保险的“共生”关系理论；第5章从监管角度探讨了保险风险证券化的制度供给问题；第6章主要介绍了巨灾*、巨灾期货与期权以及其他已呈现的保险风险证券化产品的运作与实务；第7章对保险风险证券化在我国的运用进行了初步探讨，并以地震风险为例，对我国地震*的定价模型进行研究，并采用蒙特卡罗模拟方法对我国地震*的价格趋势进行预测与分析。

在风险的相关性日益增强、巨灾损失不断扩大以及可保风险逐渐泛化的条件下，一方面保险公司或再保险公司所要求的资本量大大增加，另一方面也使得保险或再保险的供给量相对减少，作为风险转移形式之一的保险风险证券化应运而生。通过保险风险证券化使得保险风险的转移不再仅仅限于保险市场，还可以向资本市场转移，这对提高保险公司的承保能力、稳定保险公司的经营、改进投保人或被保险人的福利、增加投资者的收益、淡化政府作为“最后再保险人”的角色、改善保险市场与资本市场的资本结构将会发挥巨大的作用。本书共七章。第1章首先界定保险风险证券化的内涵，并对相关

文献进行综述；第2章从风险管理与保险的角度阐述了保险风险证券化的理论基础：可保风险泛化理论、保险功能的深化回归理论、风险管理整合的层际理论，并采用Doherty与Schlesinger的风险分解原理对其进行精算学分析；第3章分析了保险风险证券化的需求，并设计或选取量化分析工具对保险风险证券化给其利益相关方所产生的效应进行经济学分析；第4章在保险风险证券化与再保险之间究竟是替代还是互补的分歧上，提出保险风险证券化与再保险的“共生”关系理论；第5章从监管角度探讨了保险风险证券化的制度供给问题；第6章主要介绍了巨灾*、巨灾期货与期权以及其他已呈现的保险风险证券化产品的运作与实务；第7章对保险风险证券化在我国的运用进行了初步探讨，并以地震风险为例，对我国地震*的定价模型进行研究，并采用蒙特卡罗模拟方法对我国地震*的价格趋势进行预测与分析。本书的创新之处主要体现在：（1）在保险风险证券化的理论上，提出可保风险泛化理论、保险功能的深化回归理论、风险管理整合的层际理论；（2）对保险风险证券化与再保险的替代与互补关系进行探讨，提出“共生”关系理论；（3）从监管的视角对保险风险证券化的制度供给进行考察；（4）进行我国地震*的定价模型研究及采用蒙特卡罗模拟方法对我国地震*的价格趋势进行预测。

[显示全部信息](#)

作者简介

赵正堂，男，汉族，1978年11月生，湖北荆州人，经济学（保险学）博士，现为厦门大学金融系讲师、硕士生导师。已获国际寿险管理师（FLMI）资格证书，中国精算师资格。厦门大学考试中心负责人，主要研究领域为保险经济学、保险精算、再保险理论与政策等，已在国内主要刊物上发表

目录

总序

摘要

0 导论

0.1 选题的目的及意义

0.2 选题的现实背景

0.3 研究的方法与技术路线

0.4 本书的篇章结构

0.5 主要创新与进一步研究的方向

第1章 保险风险证券化概述

1.1 保险风险证券化界定说的评介

1.2 本书对保险风险证券化的界定

1.3 保险风险证券化的分类

- 1.4 保险风险证券化的发展
- 1.5 国内外研究现状综述
- 1.6 小结
- 第2章 保险风险证券化的理论基础
 - 2.1 概述
 - 2.2 可保风险泛化理论
 - 2.3 保险功能的深化回归理论
 - 2.4 风险管理整合的层际理论
 - 2.5 保险风险证券化原理的精算学分析
 - 2.6 小结
- 第3章 保险风险证券化的经济学分析
 - 3.1 保险风险证券化的需求分析
 - 3.2 保险风险证券化对保险人承保能力的扩展
 - 3.3 保险风险证券化与资本市场交易成本降低的相关分析
 - 3.4 保险风险证券化对投资者收益的效应分析之一：市场模型
 - 3.5 保险风险证券化对投资者收益的效应分析之二：夏普比率
 - 3.6 小结
- 第4章 保险风险证券化与再保险
 - 4.1 传统再保险的功能
 - 4.2 当今国际再保险市场经营环境浅析
 - 4.3 巨灾风险不断扩大背景下传统再保险的缺陷
 - 4.4 保险风险证券化对传统再保险的影响
 - 4.5 保险风险证券化的“风险三角”理论
 - 4.6 小结
- 第5章 保险风险证券化的制度供给研究——监管视角的思考
 - 5.1 保险风险证券化的监管问题
 - 5.2 对保险风险证券化交易监管的最新进展
 - 5.3 保险风险证券化对再保险监管所带来的挑战
 - 5.4 小结
- 第6章 保险风险证券化的产品分析
 - 6.1 巨灾债券
 - 6.2 巨灾期权
 - 6.3 气候期货
 - 6.4 其他保险风险证券化商品
 - 6.5 小结
- 第7章 关于我国运用保险风险证券化的思考
 - 7.1 我国所面临的巨灾风险概述
 - 7.2 我国运用保险风险证券化的利弊分析
 - 7.3 我国运用保险风险证券化的几点建议
 - 7.4 保险连接型证券的定价模型分析
 - 7.5 我国地震债券的个案研究
 - 7.6 小结

附录

附录一 全球具有代表性的政府巨灾保障计划

附录二 全球巨灾债券交易现状(截至2004年)

附录三 我国地震债券价格蒙特卡罗模拟的程序

参考文献

后记

在线试读部分章节

0 导论

0.1 选题的目的及意义

进入21世纪以来,由于经济的发展和科技的进步,我们所面临的风险比以往任何时候都要多得多、广得多。全球经济、政治状况和自然环境都发生了难以预料的重大变化,如新经济泡沫破灭、信用风险接连暴露、巨灾损失逐年增大、局部战争连续升级、恐怖主义所带来的新的威胁等,在给全球保险业造成了重大损失的同时,彻底打破了保险业原有的发展规律、运行轨迹和经营模式,也给保险业带来了全新的经营风险以及前所未有的风险管理挑战。当今的保险人或再保险人必须从国际的、动态的、系统的角度去全面理解和把握我们所面临的风险,寻求不同于传统方式的新的有效的风险管理方法。

在风险的相关性日益增强、巨灾损失不断扩大以及可保风险逐渐泛化的条件下,一方面保险公司或再保险公司所要求的资本量大大增加,另一方面也使得保险或再保险的供给量相对减少。针对这一状况,作为风险转移形式之一的保险风险证券化方式应运而生。通过保险风险证券化这一创新方式使得保险风险的转移不再仅仅限于保险市场,还可以向资本市场转移,这对提高保险公司的承保能力、稳定保险公司的经营、改进投保人或被保险人的福利、增加投资者的收益、淡化政府作为“最后再保险人”的角色、改善保险市场与资本市场的资本结构、实现保险资源的优化配置、促进资本的有效流动将会发挥巨大的作用。

.....

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www.tushupdf.com](http://www.tushupdf.com)