

欢迎订阅 << 保险研究 >>

首页 >> 资料库 >> 论文

用户名
密码
[免费注册](#) [登录](#)

资料库导航

- 杂志
- 地方杂志
- 图书
- 文集
- 论文
- 最新杂志

保险资讯 2010年第32...
保险资讯 2010年第31...
保险研究 2010年第11...
保险研究—实践与探...
保险资讯 2010年第30...

推荐资料



| |
|------------------------|
| 标题: 基于安全的中国保险行业系统性风险研究 |
| 作者: 陈华 |
| 作者单位: |
| 导师: |
| 其他作者: |
| 中文摘要: |
| 关键字: 风险研究 |
| 类型: 其他保险 来源: 保险论文网 |
| 正文: |

一、保险行业系统性风险国内外文献综述

(一) 关于保险行业风险的测度方法

保险行业风险是风险的一种特殊形式，因此保险行业风险测度方法的演变与一般风险测度理论相一致。长期以来，国内外的学者一直致力于风险测度的研究，并取得了丰硕的成果。1952年H. Markowitz在Portfolio Selection一文中假定投资风险可被视为投资收益的不确定性，认为这种不确定性可用统计学中的方差或标准差来度量。但是由于方差度量风险的方法存在种种缺陷，理论界继续做了大量的研究工作，试图用风险基准或参照水平代替方差方法中的均值，以着重考察收益分布的左边，即损失左边在风险构成中的作用，这就是著名的Downside-Risk方法。在此之后，人们发现证券（或投资）组合的收益变化是一个随机变量，而随机变量的特性应该通过随机变量确切描述，不能仅用方差或Downside-Risk方法，因此就有了一种新型的风险测量方法——VaR（Value at Risk）方法。所谓VaR是指在一定的概率水平下，在正常市场条件下，证券组合在未来特定时间内的最大期望损失。由于这种方法将各种金融工具、资产组合以及金融机构的市场风险具体化为一个可以与其他经营目标相互比较的数字，既方便了管理人员将这一数字与其他指标比较以判断市场风险，也为监管机构提供了监管的指标，因此该方法广受社会各界的欢迎。

(二) 关于保险风险的分类

由于分类的依据不同，保险风险的分类也各不相同。徐文虎等根据保险经营对象的风险性质将保险风险分为纯风险和投机风险；王国良认为保险业面临的风险包括：保险机制本身的风险、经营不规范风险、经营道德风险、电子化风险以及政策性风险；魏巧琴以来源为标准将保险风险分为环境性风险、经营性风险和人为风险等。

(三) 关于保险风险监控

传统的保险风险监控缺乏健全的理论体系，米什金只提到银行监管但没有形成理论；博尔奇主张“如果保险公司能够着眼于自身的长远发展则政府就没有必要进行监管”；Stigler在经济管制理论中提出经济管制理论的核心任务：解释谁从管制中收益、受损，管制的形式以及管制对资源配置的影响，于是，据此曾有人提出保险监管的核心理论应当是：解释谁从保险监管中收益、受损，保险监管的形式以及保险监管对资源配置的影响；在实践中，保险监管长期以来在借鉴经济学和管理学监管理论的基础上，不断重复着“监管—放松监管—加强监管—再放松监管”的探索过程。

(四) 关于保险行业风险的预防——保险风险证券化

王铮认为，保险证券化就是保险风险证券化，是指保险市场上风险的再分割和出售过程。由于保险风险证券化过程中被证券化的是风险，对应于资产负债表中的负债部分，因此实质上是负债的证券化；Himick证明了PCS巨灾期权是零贝塔资产，并解释了为什么投资者应该投入一定量的巨灾风险产品来优化他们的投资组合；Samuel. Cox, Joseph R. Fairchild & Hal W. Pedersen利用Markowitz期望—方差模型，研究表明巨灾风险证券化产品对投资组合具有优化作用，能使投资有效边界上移。

书刊快讯

- 2010年第32期总第17...
- 2010年第31期总第17...
- 2010年第30期总第17...
- 2010年第29期总第17...
- 2010年第28期总第17...

热点文章

- 1 寿险业急需转变策略巨
- 2 专家点评中央经济工作
- 3 北大保险评论：规范股
- 4 中美战略与经济对话成
- 5 日本三季度GDP增长4.5

热点词

- 1 保险法
- 2 企业年金
- 3 交强险
- 4 巨灾风险
- 5 保险学会
- 6 保险营销员
- 7 保险监管
- 8 学术年会
- 9 保险数据
- 10 地方保险

