

《养老金金融学》

图书基本信息

《养老金金融学》

内容概要

养老金是一项重大的公共政策问题。在多数国家，养老金占据了政府财政的很大比重，且随着“婴儿潮”一代渐渐退休，预测这一比例将继续增大。此外，私人养老金也是金融市场的主要组成部分，对储蓄、投资和经济增长有着重要的影响。

随着全球养老金危机渐渐逼近，从事养老金或养老金周边行业的实践者和研究者应当从多学科角度了解养老金。《养老金金融学》正是为所有从事本行业的实践者和研究者所写，书中讨论了养老金规划中经济决策的金融因素，并为金融理论和实践提供了全面且可靠的基础，包括：

各类投资资产

根据不同资产类别，进行个人财富分配

公司养老金金融学

支付/给付阶段的缴费确定型养老金计划的金融因素

收益确定型养老金计划金融因素

此外，本书还涵盖了养老金基金管理、绩效测量和归因、风险管理、养老金基金保险等内容。

《养老金金融学》

作者简介

书籍目录

前言

第1章 养老金基金持有的投资资产

- 1.1 货币市场证券 /
- 1.2 债券和贷款 /
- 1.3 股票 /
- 1.4 集合投资工具 /
 - 1.4.1 单位信托和开放式投资工具 /
 - 1.4.2 投资信托 /
 - 1.4.3 保险产品 /
 - 1.4.4 交易所买卖基金和增长保证基金 /
- 1.5 不动产 /
 - 1.5.1 房产 /
 - 1.5.2 土地 /
 - 1.5.3 收藏品 /
- 1.6 金融衍生产品 /
 - 1.6.1 远期和期货 /
 - 1.6.2 期权、认股权证和可转换债券 /
 - 1.6.3 互换 /
 - 1.6.4 远期利率协议 /
 - 1.6.5 合成证券 /
- 1.7 另类投资 /
 - 1.7.1 公共市场策略 /
 - 1.7.2 私人市场或私募股权策略 /
 - 1.7.3 自然资源 /
- 1.8 社会责任投资 /
- 1.9 全球证券托管业务 /
- 1.10 不同资产的特征和用途 /
 - 1.10.1 资产的特征 /
 - 1.10.2 资产的用途 /
- 1.11 结论 /

思考题 /

本章附录标准差、在险价值和相关性 /

参考文献 /

第2章 个人理财：个人财产资产配置

- 2.1 简介 /
 - 2.2 个人财产资产差异配置模型 /
 - 2.3 结论 /
- 思考题 /
- 参考文献 /

第3章 企业养老金融资

- 3.1 养老金负债评估：精算学和经济学中的研究差异 /
- 3.2 养老金与公司资产负债表：会计学与经济研究的差异 /
- 3.3 养老金基金资产分配 /
 - 3.3.1 资金充裕的养老金基金 /
 - 3.3.2 资金不足的养老金基金 /
 - 3.3.3 债务与收入增长相关的养老金基金 /
 - 3.3.4 投保型养老金基金 /

3.4 养老金基金与雇主利润、信用评级和股价的关系 /

3.4.1 收益性 /

3.4.2 信用评级 /

3.4.3 股价 /

3.5 结论 /

思考题 /

参考文献 /

第4章 缴费确定型养老金计划——支付阶段

4.1 支付阶段最佳缴费确定型养老金计划 /

4.1.1 随机的养老金计划设计 /

4.1.2 风险因素 /

4.1.3 控制变量 /

4.1.4 模拟输出 /

4.1.5 选择最佳资产分配策略 /

4.1.6 风险和缴费率之间的权衡 /

4.2 收费 /

4.2.1 收费类型 /

4.2.2 收益的减少 /

4.2.3 缴费的减少 /

4.2.4 改变收费结构及隐性收费 /

4.3 持续性 /

4.3.1 持续率 /

4.3.2 为失效保单调整收费申报 /

4.4 结论 /

思考题 /

本章附录收费 /

A.1 收入的减少 /

A.2 缴费减少 /

A.3 保单失效的调整 /

参考文献 /

第5章 缴费确定型养老金计划——给付阶段

5.1 年金 /

5.1.1 购买方式 /

5.1.2 保险类别 /

5.1.3 其他情况 /

5.1.4 其他特征 /

5.1.5 付款方式 /

5.1.6 年金成本的分解 /

5.1.7 死亡率阻力 /

5.2 给付阶段的最佳缴费确定型养老金计划 /

5.2.1 替代分布方案 /

5.2.2 随机养老金方案设计 /

5.2.3 模拟输出 /

5.2.4 短寿的影响 /

5.2.5 每年定期给付的决定 /

5.3 结论 /

思考题 /

参考文献 /

第6章 收益确定型养老金计划

- 6.1 收益确定型养老金计划的分类 /
- 6.2 固定收益负债 /
- 6.3 养老金计划的期权构成 /
- 6.4 期权估值 /
- 6.5 成员、发起人和基金经理的养老金计划偏好 /
- 6.6 结论 /
- 思考题 /
- 参考文献 /
- 第7章 养老金基金管理
- 7.1 养老金基金的作用 /
- 7.2 养老金基金管理者的职责 /
- 7.3 基金管理方式 /
- 7.4 DB计划和DC计划的不同基金管理策略 /
- 7.5 基金管理者与信托公司的关系 /
- 7.5.1 确定信托公司的目标和义务 /
- 7.5.2 确定信托公司的基准投资组合 /
- 7.5.3 投资风险预算 /
- 7.6 被动型基金管理 /
- 7.7 主动型基金管理 /
- 7.7.1 主动型股票—基金管理 /
- 7.7.2 主动型债券基金管理 /
- 7.7.3 主动—被动综合基金管理 /
- 7.8 资产负债型管理 /
- 7.8.1 盈余风险管理 /
- 7.8.2 缴费风险管理 /
- 7.8.3 主要的资产负债型管理策略 /
- 7.9 Myners关于机构投资的报告 /
- 7.10 结论 /
- 思考题 /
- 本章附录7A投资目标问卷 /
- 本章附录7B收益确定型养老金基金中的最佳缴费率和资产配置方案的推导过程 /
- 参考文献 /
- 第8章 养老金计划绩效评估和归因
- 8.1 事后收益 /
- 8.2 积极管理型基金之比较基准 /
- 8.3 积极管理型基金的投资组合绩效风险调整措施 /
- 8.3.1 基于风险调整超额收益的绩效度量 /
- 8.3.2 基于 的绩效评估 /
- 8.4 积极管理型基金绩效归因 /
- 8.5 负债驱动型绩效归因 /
- 8.6 既得投资绩效 /
- 8.6.1 缴费确定型基金投资绩效 /
- 8.6.2 收益确定型基金投资绩效 /
- 8.7 与绩效挂钩的基金管理费用 /
- 8.8 基金经理绩效的评估频率 /
- 8.9 结论 /
- 思考题 /
- 本章附录对效力函数的附加说明 /

参考文献 /

第9章 养老金计划的风险管理

9.1 对冲目标 /

9.2 运用期货的风险对冲 /

9.2.1 运用股票指数期货的风险对冲 /

9.2.2 运用债券期货的风险对冲 /

9.2.3 运用外汇期货的风险对冲 /

9.3 运用期权的风险对冲 /

9.3.1 运用个股期权的风险对冲 /

9.3.2 运用股票指数期权的风险对冲 /

9.3.3 运用债券期权的风险对冲 /

9.3.4 运用货币期权的风险对冲 /

9.4 运用互换合同的风险对冲 /

9.5 长寿风险对冲 /

9.5.1 长寿风险 /

9.5.2 新兴风险对冲工具：长寿（生存）债券 /

9.5.3 长寿债券的含义 /

9.5.4 死亡相关衍生工具 /

9.6 结论 /

思考题 /

参考文献 /

第10章 养老金基金保险

10.1 养老金保护基金 /

10.2 其他金融机构和补偿计划对养老金保护基金的启示 /

10.2.1 银行业金融监管 /

10.2.2 人寿保险公司的金融监管 /

10.2.3 金融服务补偿计划 /

10.2.4 养老金基金金融监管 /

10.2.5 养老金收益担保公司 /

10.3 PPF所面临的风险 /

10.3.1 道德危机 /

10.3.2 逆向选择：劣质品驱逐优质品 /

10.3.3 系统性风险 /

10.3.4 政治风险 /

10.4 风险处理办法 /

10.4.1 针对雇主的股权索赔 /

10.4.2 最大化索赔支付 /

10.4.3 与筹资不足水平有关的风险导向保费 /

10.4.4 养老金计划的筹资标准 /

10.4.5 严格监管以及养老金计划筹资不足公司的公开曝光 /

10.4.6 评论 /

10.5 结论 / 思考题 /

本章附录Marcus（1987）和Vanderhei（1990）模型 /

参考文献 / 附录

附录A金融计算 /

A.1 终值：一次性支付 /

A.1.1 单利 /

A.1.2 复利：年复利 /

A.1.3 复利：更加频繁的复利 /

- A.1.4 统一利率和实际利率 /
- A.2 现值：一次性支付 /
 - A.2.1 现值：年贴现 /
 - A.2.2 现值：更频繁地贴现 /
- A.3 终值：多次支付 /
 - A.3.1 无规律支付 /
 - A.3.2 有规律支付 /
- A.4 现值：多次支付 /
 - A.4.1 无规律支付 /
 - A.4.2 有规律支付：基于每年贴现的每年支付 /
 - A.4.3 永续年金 /
- A.5 收益率 /
 - A.5.1 单一时间段的收益率 /
 - A.5.2 内部收益率或货币加权收益率 /
 - A.5.3 时间加权收益率或几何平均数收益率 /
- 附录B收益和收益率曲线 /
 - B.1 收益 /
 - B.1.1 当期收益率 /
 - B.1.2 到期收益率 / B.2 收益率曲线 /
 - B.2.1 到期收益率曲线 /
 - B.2.2 票息收益率曲线 /
 - B.2.3 平价（或互换）收益率曲线 /
 - B.2.4 即期（或零息）收益率曲线 /
 - B.2.5 远期收益率曲线 /
 - B.2.6 年金收益率曲线 /
 - B.2.7 滚动收益率曲线 /
- 附录C久期和曲率 /
 - C.1 久期 /
 - C.2 曲率 /
- 附录参考文献 /
- 译后记 /

《养老金金融学》

精彩短评

1、养老金金融领域的扛鼎之作 但是翻译明显过于粗糙 编辑水平不高 专业名词没有和国内常用词汇接轨 ~ ~ 希望未来有更好的译本出现

《养老金金融学》

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：www.tushu111.com