

УДК 336.71
ББК 65.262.10
В14

Редактор П. Суворова

Вайн С.

В14 Оптимизация ресурсов современного банка / Саймон Вайн. — 2-е изд., доп. и перераб. — М. : Альпина Паблишер, 2019. — 196 с.

ISBN 978-5-9614-4377-6

Банковский бизнес усложняется с каждым днем. Появляются все новые узкоспециализированные области, регулирующие документы и подходы к анализу рисков. Одновременно более сложной становится окружающая среда. В результате банковским специалистам все труднее находить возможности для получения прибыли. Для того чтобы преодолеть новые препятствия, необходимо комплексное понимание современной сложной системы взаимодействия разных сторон банковской деятельности. На его создание и нацелена данная книга. В ней обсуждаются такие темы, как основные принципы финансового инжиниринга, риск-менеджмента и резервирования, а также другие вопросы, необходимые для того, чтобы позволить читателю увязать многие сложные элементы в единую логическую систему и хорошо ориентироваться не только в проблемах, но и в возможностях.

УДК 336.71
ББК 65.262.10

Все права защищены. Никакая часть этой книги не может быть воспроизведена в какой бы то ни было форме и какими бы то ни было средствами, включая размещение в сети интернет и в корпоративных сетях, а также запись в память ЭВМ для частного или публичного использования, без письменного разрешения владельца авторских прав. По вопросу организации доступа к электронной библиотеке издательства обращайтесь по адресу mylib@alpina.ru.

ISBN 978-5-9614-4377-6

© Саймон Вайн, 2013, 2019
© ООО «Альпина Паблишер», 2019

Оглавление

	Введение	5
Часть I	Набор «природных» ресурсов банка — способность принимать разнотипные риски	
	Глава 1 Два подхода к понятию риска, или Почему важно рассматривать риск не только в традиционном узкокредитном понимании	11
	Глава 2 Ликвидность — основа выживания	17
	Глава 3 Корреляция — основа всех финансовых решений ...	25
	Глава 4 Основы опционной теории, необходимые для понимания моделей управления рисками и оценки компаний	31
	Глава 5 VaR и стресс-тесты — основные механизмы измерения рыночных рисков	39
Часть II	Финансовые инструменты: джунгли банковского мира	
	Глава 6 Ключевые процентные ставки.....	55
	Глава 7 Составные элементы процентных ставок, используемых в кредитовании. Z-спред	61
	Глава 8 Кредитные рейтинги.....	71
	Глава 9 Взаимодействие рынка акций и рынка долгов	83
	Глава 10 Форвардные контракты.....	91
	Глава 11 Кредитные ноты (CLN), свопы на совокупный доход (TRS) и кредитные дефолтные свопы (CDS).....	107

	Глава 12	Секьюритизация	117
	Глава 13	CDO	129
Часть III	Взаимодействие рассмотренных элементов		
	Глава 14	Трансформации финансовых инструментов	141
	Глава 15	Резервирование	149
Часть IV	Общефилософские вопросы банковского бизнеса		
	Глава 16	Трансформация определений риска и ликвидности на разных стадиях цикла развития финансовых рынков	161
	Глава 17	Что же сегодня понимается в банках под термином «риск»	171
	Глава 18	О роли семантики в стратегии развития	179
	Заключение		187
	Литература		191