

# 《金融全球化背景下的中国金融：改革、创新、发展——第二届中国金融学年会论文精选》

## 书籍信息

版次：1

页数：382

字数：618000

印刷时间：2008年06月01日

开本：16开

纸张：胶版纸

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787310029259

## 内容简介

本书的出版欣逢中国金融改革三十周年，将第二届金融学年会的论文进行精选结集出版，既是对中国改革开放三十周年的献礼，也是对理论界就中国金融问题进行研究的部分回顾与总结。

本次精选的24篇文章共同围绕一个主题：中国金融的改变、创新与发展。而依据论文所讲座的研究命题，编者将其划分：宏观金融、开放的资本市场、金融风险管理及保险、货币政策与银行改革和国际金融五个领域。

## 目录

### 第一部分 宏观金融

中国银行间市场双边传染风险估测及系统性风险分析

Financial Structure, Macroeconomic Volatility and Downturns: Theory and Evidence

经济结构、银行业结构与经济发展--基于分省面板数据的实证分析

金融发展与经济增长的再思考：基于变量结构变化的多元VAR分析

我国居民生命周期消费投资行为动态优化模拟研究

### 第二部分 开放的资本市场

股权结构、大股东制衡机制与现金股利的隧道效应—数据

股权分置改革中的投资者保护与投资者理性

股东剥夺、公司价值与非流通股减持

中国投资者关系管理指数设计及其应用研究

### 第三部分 金融风险管理及保险

论显性存款保险制度下的最优保险范围确定

商业银行操作风险高级度量模型的分析与应用

过度自信、有限参与和资产价格泡沫

上市公司信息披露的制度建设与市场效率

理性股市中的“黑洞”、“白洞”与“虫洞”

国际保险企业组织制度的变迁及对中国保险业的启示王

The Impact of State Taxation on Property-Casualty Insurance Industry

### 第四部分 货币政策与银行改革

充分利用信息的中国货币需求函数实证估计与预测：长期均衡模型与短期动态模型

金融发展的政治经济学--兼论中国国有商业银行改革的逻辑

银行治理、代理成本与银行机构风险控制--以山东、河南两省为例的实证分析

基于功能观的国有商业银行改革：理论及其来自中国的经验

### 第五部分 国际金融

我国汇率制度的政策选择——基于一篮子钉住制的实证研究

人民币汇率回滞问题的供求分析及SUR检验

利率平价论适用于人民币的远期定价吗？——新台币、韩元与人民币远期汇市的比较

## 在线试读部分章节

### 中国银行间市场双边传染风险估测及系统性风险分析

马君潞 范小云 曹元涛

进入20世纪90年代后，国际上银行事件或危机发生频率越来越高，出现了一系列因一家或几家银行倒闭而在整个银行体系引发系统性风险或危机的事件。这些系统性风险事件不同于一般的个别银行风险事件，呈现出独特的机理并形成极大的外部溢出性和社会成本。目前，银行业系统性风险估测、预警和监管问题已成为各国政府和国际金融组织高度重视的一个前沿课题。

基于对金融系统不稳定的担心，中国金融改革的步伐非常谨慎。这体现为国有股减持、资本账户开放、汇率市场化和利率市场化等改革相对缓慢。同样，基于对发生系统性危机的担忧，中国人民银行在未对证券公司、银行等金融机构发生的问题是否具有系统性特征进行论证的前提下，便进行救助或直接注资，以杜绝传染风险的发生。这种做法增大了危机救助的财政成本，形成了中国人民银行的不良资产，更带来了严重的道德风险，因此广受非议。中国当前是否存在系统性危机的可能呢？一些国内外的学者认为，中国目前确实处于危机地带，并具备了一些危机条件，可能在银行市场、股票和房地产市场崩溃。我们认为，鉴于中国股市规模较小，房地产市场各地价格相对分割，其变动相关性差，因而连锁反应发生的可能性比较小；相对而言，银行市场最有可能发生系统性的危机。由于系统性银行危机在监管、救助和政府的干预等方面与非系统性危机存在着重大的区别，因此本文致力于探索一种有效的方法，以帮助我们对我国银行风险性质做出迅速的判别和测算。这将有利于政府采取合适的措施来积极避免银行危机的发生，正确引导银行业的改革和结构调整。

论文第一部分分析了系统性风险本质和我国银行业风险的系统性特征；第二部分比较了各种银行业系统性风险测算方法，并分析了这些方法在中国的适应性；第三部分利用矩阵法估算了中国银行间市场传染风险，并进行了相应的系统性风险分析；最后是结论和对中国银行业监管的政策建议。

.....

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)