

《资产价格波动与银行体系稳定》

书籍信息

版次：1

页数：

字数：

印刷时间：2013年11月01日

开本：12k

纸张：胶版纸

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787504971685

内容简介

《资产价格波动与银行体系稳定》实行规范分析、实证分析和调查研究相结合的方法。规范分析围绕以下方面展开：资产价格波动与银行体系稳定的各种文献尤其是*文献，资产价格波动对银行稳定影响的微观作用机制，信息不对称条件下资产价格波动与商业银行的风险转移行为，货币政策对资产价格波动的影响，银行体系脆弱性指标的测度和国际比较，以及如何在全球流动性过剩背景下规避资产价格波动风险的对策研究。实证分析包括建立模型和数据统计，并将使用面板协整、面板VaR模型等多种分析手段。

作者简介

段军山，1971年生，男，汉族，湖南常德人，2006年毕业于上海财经大学，获金融学专业博士学位，现为广东财经大学金融学院副院长，教授，硕士生导师，广东省千百十人才工程培养对象，广东财经大学青年骨干教师培养对象。主持和参与国家自然科学基金、国家社科基金项目5项，省部级科研项目8项。在《财贸经济》、《中国管理科学》、《财经研究》、《当代经济科学》、《改革》、《国际金融研究》和《经济学动态》等核心期刊发表论文80余篇。

目录

绪论

0.1 本课题研究现状及趋势

0.2 研究本课题的实际意义和理论意义

0.3 本课题的基本内容

0.4 本课题研究方法

第1章 资产价格波动与金融稳定研究述评

1.1 资产价格波动与金融稳定相互作用机制的理论进展

1.2 资产价格波动与金融稳定关系的实证研究进展

1.3 如何应对资产价格波动从而保持金融稳定

1.4 结论与启示

第2章 外汇市场波动特征分析

2.1 文献综述

2.2 模型的构建

2.3 数据来源与实证结果绪论 0.1 本课题研究现状及趋势 0.2
研究本课题的实际意义和理论意义 0.3 本课题的基本内容 0.4 本课题研究方法第1章
资产价格波动与金融稳定研究述评 1.1
资产价格波动与金融稳定相互作用机制的理论进展 1.2
资产价格波动与金融稳定关系的实证研究进展 1.3
如何应对资产价格波动从而保持金融稳定 1.4 结论与启示第2章 外汇市场波动特征分析
2.1 文献综述 2.2 模型的构建 2.3 数据来源与实证结果第3章
多边汇率波动与中国商业银行的外汇风险暴露 3.1 相关文献综述 3.2
外汇风险暴露的度量方法 3.3 上市商业银行外汇风险暴露的实证分析 3.4
实证结果经济解释第4章 汇率变动对房地产价格的影响 4.1 文献综述 4.2
汇率变动对房地产价格影响的理论分析 4.3 实证检验 4.4 国际相关经验 4.5
结论与政策建议第5章 我国银行间债券市场现状及波动特征分析 5.1 文献综述 5.2
我国商业银行债券投资业务现状及银行间债券市场特点 5.3 实证分析 5.4 结论和建议
第6章 我国银行间债券市场流动性分析 6.1 文献综述 6.2 我国银行间债券市场发展状况 6.3
我国银行间债券市场流动性的实证分析 6.4 我国银行间债券市场流动性的总体评价 6.5
影响我国银行间债券市场流动性的因素分析第7章 银行间债券回购利率的波动性分析 7.1
文献综述 7.2 样本数据研究 7.3 模型分析 7.4 结果分析 7.5 结论第8章
债券市场波动对商业银行绩效的影响 8.1 文献综述 8.2 变量选取与模型的选择 8.3
实证结果 8.4 结论与建议第9章 银行贷款、可支配收入与房地产价格波动 9.1 文献综述 9.2
研究设计 9.3 实证分析 9.4 结论和启示第10章
房价波动对商业银行盈利能力影响的经验研究 10.1 文献综述及理论分析 10.2
指标界定及模型构建 10.3 模型分析 10.4 结论与建议第11章 中国股票市场波动特征 11.1
计量模型的描述和建立 11.2 数据与方法 11.3 结论和建议第12章
股价波动、通货膨胀与固定资产投资 12.1 文献综述 12.2 研究设计 12.3 实证检验 12.4
结论和启示第13章 股指期货市场价格风险测度 13.1 研究设计与研究方法 13.2
数据与实证结果分析 13.3 结论第14章 我国商业银行体系脆弱性测度及经验解释 14.1
文献综述 14.2 指标选取与模型建立 14.3 实证结果的经验解释 14.4 结论和建议第15章
信贷扩张、房地产泡沫与银行危机 15.1 文献回顾 15.2 理论分析 15.3
泡沫破灭与银行业危机的国际经验 15.4 中国的问题 15.5 结论与建议第16章
信贷调整与经济波动的时滞效应 16.1 银行信贷对经济波动影响的理论分析 16.2
银行信贷与经济波动关系的实证分析 16.3 结论和启示第17章
资产价格波动对宏观经济影响研究 17.1 资产价格影响宏观经济的渠道分析 17.2
资产价格对消费的影响 17.3 资产价格对投资的影响 17.4 资产价格波动与通货膨胀 17.5
资产价格波动对金融稳定的影响 17.6 资产价格波动、货币需求与货币政策反应 17.7
评述、启示及未来研究方向第18章 金融监管体制变迁与国际比较 18.1
金融监管体制变迁的理论分析 18.2 金融监管制度变迁的实践分析 18.3
中国金融监管制度安排的问题 18.4 次贷危机后金融监管制度改革的问题 18.5
结论及未来的研究方向 参考文献

[显示全部信息](#)

话，风险资产的价格就会被推高而脱离其基本价值，产生资产泡沫进而影响金融稳定。李平等（2004）基于不完全理性的博弈学习理论，从交易者过度自信的角度考察了不完全理性交易行为对金融资产短期价格行为的影响。他们发现由于有限套利的存在，因不完全理性交易行为引致的短期价格偏差可能得不到迅速的纠正，金融机构进行风险管理的调整难度加大。赵永刚（2008）研究在不完全信息的框架下来探讨信用衍生品定价。他认为商业银行道德风险和逆向选择行为盛行、信用评级机构的错误评级、突发性系统性风险冲击刻画不足以及违约回收率被高估，是导致信用衍生品定价失效的重要因素，然而这种衍生品定价失效可能就是导致美国金融机构风险放大甚至出现次贷危机的根源之一。

1.1.5 交易机制、市场微观结构对金融资产价格波动的影响

交易机制和市场微观结构是不断演进的，目标是减少交易成本、提高交易效率和稳定金融市场。Madhavan（1992）研究了交易机制与金融资产价格均衡的关系，考虑到信息不对称的条件，他证明了做市商市场下的交易价格服从鞅过程；而连续竞价机制中的价格并不服从鞅过程，也不是半强式有效，并且具有更大的价格波动性。Theissen（2000）的试验研究结论认为，做市商市场的价格所反映的信息质量较高，但是要付出高昂的交易成本作为代价。Jain（2004）运用国际资产定价模式（ICAPM）分析电子交易的情况后发现，从长期来看，引入电子交易后股票收益平均每月降低0.53%，而在短期内股价在引入电子交易后发生正向反应。

Kim和Rhee（1997）用东京股票交易所1989—1992年的部分数据研究表明涨跌幅限制扭曲了股票价格行为，是缺乏效率的。Christie等（2002）研究了纳斯达克市场上与信息披露相关的停牌带来的影响，结果发现信息的不确定性在复牌时并没有消除，复牌后价格的波动性反而增大。

.....

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)