

《金融资产价格波动与风险控制》

书籍信息

版次：1

页数：216

字数：223000

印刷时间：2005年10月01日

开本：

纸张：胶版纸

包装：平装

是否套装：否

国际标准书号ISBN：9787309047745

内容简介

金融资产价格波动是证券市场运行的重要特征。为了深入阐述金融资产价格过度波动及其冲击效应，本书构建了一个关于资产价格波动的系统理论分析框架。通过论证金融资产价格波动产生机理，指出资产价格过度波动必然引致金融泡沫与金融脆弱，对实体经济产生严重冲击效应。在此基础上，本书提出了适合新兴市场发展的证券市场稳定机制及其相应金融制度安排，以此对资产价格过度波动引致的金融风险进行有效控制。

目录

导论

第一章 对金融资产价格波动经典模型的考察

第一节 费雪“负债—通货紧缩”模型

第二节 凯恩斯“选美博弈”模型

第三节 明斯基“金融不稳定假说”模型

第四节 金德尔伯格“经济恐慌”模型

第二章 金融资产价格波动的动因解析

第一节 虚拟经济与实体经济的脱离：基于金融发展理论的解析

一、虚拟资本及其运动是金融资产价格波动的基本成因

二、信用制度发展是金融资产价格波动及其扩张的现实基础

三、金融发展对资产价格波动的冲击

第二节 信息非对称与理性预期：基于金融市场微观结构的解析

一、理性预期与信息揭示

二、信息非对称与股价动态均衡机制

三、自我实现机制与资产价格波动内生

第三节 心理因素与非理性行为：基于行为金融学理论的解析

一、“市场噪声”与投资者投资行为异化

二、过度自信与资产价格过度波动

三、前景理论与资产定价

四、认知系统偏差与羊群行为

第三章 中国证券市场资产价格波动机理分析

第一节 证券市场制度缺陷与市场非均衡

一、证券市场制度缺陷引生系统性风险扩散

二、政策控制性均衡监管引生市场异常波动性冲击

三、做空机制缺乏与市场分割引生价格波动强化

第二节 信息约束与股价冲击

一、信息约束下的股价冲击效应：基于新兴市场内幕信息操纵的分析框架

二、对中国证券市场内幕信息操纵的实证检验

第三节 流动性约束与股价波动效应

第四节 风险释放与“租金效应”

第四章 金融泡沫：资产价格过度波动的基本形态

第一节 金融泡沫是资产价格的错误标价

一、金融泡沫：资产市场定价与资产价值的偏离

二、资产价格的错误标价：基于经典价格泡沫案例的剖析

三、资产价格的错误标价：基于金融泡沫模型的解析

第二节 金融泡沫类型及其生成原因

一、投机性泡沫与交易性泡沫

二、非理性泡沫与理性泡沫

三、传染性泡沫

第三节 中国证券市场泡沫的内生机理

一、依存监管状态与投机性预期均衡

二、信息非对称与机构投资者风险溢价套利

三、投资者行为自我强化与资产泡沫稳态扩张路径

第五章 金融泡沫、金融脆弱及对实体经济冲击

第一节 金融泡沫一定引致金融危机吗？

一、金融泡沫：金融脆弱生成的内生前提

二、金融风险：金融脆弱的联动效应

三、金融传染：金融风险的波动溢出效应

第二节 金融泡沫对实体经济的冲击分析

一、资产价格信息揭示功能扭曲

二、金融市场资产配置效率降低

三、经济运行中的资产泡沫动态无效

四、宏观经济稳定均衡受到冲击

第三节 金融泡沫破裂对实体经济冲击的实证分析

一、金融泡沫破裂的条件预期逆转

二、金融泡沫破裂对实体经济的冲击

第六章 风险控制路径分析与政策选择

参考文献

后记

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)