

<<汇率期限结构理论及实证研究>>

图书基本信息

书名：<<汇率期限结构理论及实证研究>>

13位ISBN编号：9787313080509

10位ISBN编号：7313080506

出版时间：2012-3

出版时间：上海交通大学出版社

作者：冯芸，李小平，吴冲锋 著

页数：207

字数：229000

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：<http://www.tushu007.com>

<<汇率期限结构理论及实证研究>>

内容概要

冯芸、李小平、吴冲锋编著的《汇率期限结构理论及实证研究》汇率理论近三十年鲜有重大进展，而国际金融市场和全球经济一体化的发展，却对汇率理论提出了更高的要求。外汇市场中活跃的交易实践，以及理论与实际现象之间的矛盾，刺激着理论寻求进一步的突破。本书从对外汇市场的一个观察出发，提出汇率期限结构问题，着重研究利率调整对远期汇率期限结构曲线的影响、远期汇率的期限结构特征以及它们之间的相互关系。同时，利用多个货币对、不同到期期限的远期汇率样本数据进行实证检验。

《汇率期限结构理论及实证研究》适合从事外汇市场理论和实证研究，特别是汇率衍生产品和汇率风险管理的科研人员和实务工作者参考阅读。

<<汇率期限结构理论及实证研究>>

书籍目录

第1章 绪论

- 1.1 研究背景和意义
 - 1.1.1 国际金融市场的变化
 - 1.1.2 理论的困境
 - 1.1.3 问题的提出：由个市场现象引发的思考
- 1.2 研究内容和结论

第2章 汇率理论综述

- 2.1 即期汇率的变动
- 2.2 利率期限结构模型及其对即期汇率的影响
- 2.3 远期汇率理论
 - 2.3.1 远期汇率偏移之谜
 - 2.3.2 远期汇率的动态模型
 - 2.3.3 远期汇率与期限结构的关系
- 2.4 已有研究不足及本研究切入点
- 2.5 本书研究与已有文献的关系

第3章 远期汇率阶计量建模

- 3.1 远期汇率期限结构曲线的定义
- 3.2 远期汇率的描述性统计特征
- 3.3 线性时间序列建模
 - 3.3.1 平稳性检验
 - 3.3.2 模型和方法
 - 3.3.3 测算结果

第4章 远期汇率二阶计量建模

- 4.1 基于突变窗口的远期汇率波动特征
 - 4.1.1 数据和变量
 - 4.1.2 基本方法
 - 4.1.3 实证结果
- 4.2 基于GARCH模型的远期汇率波动特征
 - 4.2.1 数据说明
 - 4.2.2 基本模型和方法
 - 4.2.3 测算结果
- 4.3 加入外生变量的GARCH模型测算
 - 4.3.1 模型和方法
 - 4.3.2 测算结果

第5章 远期汇率异常波动和波动期限结构

- 5.1 引言
- 5.2 远期汇率的异常波动和波动期限结构
 - 5.2.1 计量模型
 - 5.2.2 实证分析
- 5.3 汇率的状态转换特征
 - 5.3.1 MS-GARCH模型
 - 5.3.2 实证分析
- 5.4 小结

第6章 远期汇率曲线的静态模型

- 6.1 引言

<<汇率期限结构理论及实证研究>>

6.2 理论模型

6.2.1 利率期限结构的假设

6.2.2 货币政策和利率期限结构的变动

6.2.3 远期汇率曲线变动模型

6.3 相对稳定点存在和唯一性条件：国利率调整

6.3.1 情形1：平移

6.3.2 情形2：斜率变动

6.3.3 情形3：蝶式变换

6.4 相对稳定点存在和唯一性条件：两国利率调整

6.5 实证分析：来自美国和日本的数据

6.5.1 美日同向加息期

6.5.2 美国减息、日本加息期

6.6 小结

第7章 利率跳跃对远期汇率期限结构的影响

7.1 引言

7.2 远期汇率三因子理论模型

7.3 远期汇率实证模型

7.4 实证分析

7.4.1 数据描述

7.4.2 远期汇率模型的估计及预测

7.4.3 跳跃对远期汇率的影响

7.5 小结

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:<http://www.tushu007.com>