

<<金融风险传导机理研究>>

图书基本信息

书名：<<金融风险传导机理研究>>

13位ISBN编号：9787509205617

10位ISBN编号：7509205611

出版时间：2009-6

出版时间：中国市场出版社

作者：张志英

页数：233

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>

## &lt;&lt;金融风险传导机理研究&gt;&gt;

## 内容概要

20世纪八九十年代爆发的金融危机具有一个非常明显的特征，即一国爆发了金融危机，会立即传导给周边国家或与危机爆发国有密切联系的国家，引发区域性金融危机，从而给这些国家造成严重的经济损失。

由于金融风险的积累和传导是引发金融危机的重要因素，因此，金融风险及其传导正日益成为全球金融机构和监管部门关注的焦点之一。

本书依据规范研究与实证研究相结合的研究思路，采用经济学、金融学、博弈论等理论与方法对金融风险传导进行了系统研究：分析了金融风险传导的构成要素，在此基础上剖析了金融风险的传导机制，指出金融风险传导具有临界性、方向性、扩散性、传导强度的差异性及传导结果的两面性等特征，剖析了金融风险扩散、蔓延的作用机理，研究了金融风险传导的整个过程，并提出金融风险传导的防御对策。

全书各章的内容安排如下：第一章主要论述研究背景，评析国内外相关研究文献以及本研究的重要意义。

第二章阐述了金融风险传导的基础理论，主要包括季风效应、溢出效应及羊群效应，从理论根源上解释了金融风险的传导。

第三章界定了金融风险、金融风险传导及金融风险传导机理的概念及研究范围，总结了金融风险传导的特征，分析了金融风险传导过程中的构成要素，包括风险源、被传导对象、传导路径、传导载体、传导效应及传导强度等，这些要素相互联系、相互影响并相互作用，共同构成了金融风险的传导。

第四章论述了金融风险传导的识别，主要包括正确判断风险及风险传导源；在风险传导识别的基础上，对风险进行了定量分析和描述，即风险传导的衡量。

第五章分析了金融风险传导的原因，并从金融自由化程度不高及完全自由化角度研究了金融风险的传导机制，建立了金融风险与金融危机相互关系的模型，提出了金融风险传导的防御对策。

第六章通过分别考察金融子市场内部及金融子市场之间的联动，揭示它们之间存在着联动关系，实证检验了它们之间的风险传导，通过一系列实证分析表明：我国金融市场上存在着风险传导，并且其传导具有一定的时滞。

第七章通过对金融市场的混沌与分形特征进行研究，发现我国资本市场具有分形特征，表明我国资本市场中，在短期内可以用历史价格来预测其未来的价格变动趋势，但它是非周期性的。

第八章进行总结和研究展望，并对金融风险传导进程中如何防范和化解风险提出了笔者独到的启示和建议。

## <<金融风险传导机理研究>>

### 作者简介

张志英，管理学博士。

1991年毕业于江西财经大学会计学专业，获经济学学士学位；1999年毕业于天津财经大学财政学专业，获经济学硕士学位；2008年毕业于武汉理工大学管理科学与工程专业，获管理学博士学位。

现任教于河北经贸大学会计学院，内聘教授，主要研究方向为财务会计、风险管理。

主持、主研省级课题8部，主持横向课题1项，主编、参编教材5部；在《工业技术经济》、《山西财经大学学报》等杂志上发表学术论文30余篇，并多次被中国人民大学书报资料中心全文转载。

## &lt;&lt;金融风险传导机理研究&gt;&gt;

## 书籍目录

第一章 导论 第一节 研究背景和研究意义 1.研究背景 2.研究意义 第二节 国内外文献综述 1.金融基础理论 2.金融风险理论的研究现状 3.传导理论的研究现状 4.对研究文献的综合评价 第三节 研究内容和研究方法 1.研究内容 2.研究方法

第二章 金融风险传导的基础理论 第一节 季风效应 (Monsoonal Effect) 1.理论内容 2.案例分析 第二节 溢出效应 (spill-over Effect) 1.理论内容 2.案例分析 第三节 羊群效应 (Herd Effect) 1.理论内容 2.案例分析 本章小结

第三章 金融风险传导的内涵及构成要素 第一节 金融风险传导的内涵 1.风险 2.金融风险的含义、特征与分类 3.金融风险传导 4.金融风险传导机理 5.金融危机 第二节 金融风险传导的特征 1.金融风险传导的临界性 2.金融风险传导的方向性 3.金融风险传导的扩散性 4.金融风险传导强度的差异性 5.金融风险传导结果的两面性 第三节 金融风险传导的构成要素 1.风险源与被传导对象 2.风险传导载体 3.风险传导路径 4.传导强度与传导效应 本章小结

第四章 金融风险传导的识别及衡量 第一节 金融风险传导的识别 1.金融风险传导识别的过程 2.金融风险传导识别的方法 第二节 金融风险传导的衡量 1.风险传导衡量的理论基础 2.金融风险传导衡量的方法 本章小结

第五章 金融风险的传导机制及防御对策 第一节 金融风险传导的原因分析 1.金融市场的关联性、互动性是金融风险传导的根源 2.从众心理、羊群效应是金融风险传导的助动力 第二节 基于金融自由化程度不高的风险传导机制研究 1.金融风险传导的条件 2.风险传导机制 3.金融风险到金融危机的转化 第三节 基于完全自由化的风险传导机制研究 1.金融自由化带来的风险 2.金融自由化引发的金融危机 3.风险传导机制 第四节 金融风险传导的防御对策 1.维持金融体系的稳定 2.监管者对风险传导建立了有力的应对措施 3.培育完善的资本市场 本章小结

第六章 基于VECM、GARCH模型风险传导的实证研究 第一节 实证研究设计 1.样本选择 2.数据来源 3.模型设定 4.使用的统计工具 第二节 货币市场的风险传导 1.货币市场联动关系的检验 2.货币市场风险传导分析 第三节 债券市场的风险传导 1.债券市场联动关系的检验 2.债券市场风险传导分析 第四节 股票市场的风险传导 1.股票市场联动关系的检验 2.股票市场风险传导分析 第五节 我国金融市场风险传导的时滞分析 1.数据与模型 2.金融市场风险传导的时滞估计 本章小结

第七章 金融市场的混沌与分形特征研究 第一节 混沌分形理论 1.混沌理论 2.分形市场理论 第二节 混沌理论在金融市场中的应用 1.混沌理论在国际金融市场中的应用 2.混沌理论在我国金融市场中的应用 第三节 Copula在金融市场相关性研究中的应用 1.Copula函数的定义和性质 2.Copula函数在金融风险及金融市场相关性分析上的应用 本章小结

第八章 总结与研究展望 第一节 总结 第二节 创新点 第三节 研究展望 第四节 启示与建议 1.关于金融监管部门 2.关于金融创新与金融安全 3.关于金融市场开放程度 4.关于银行业参考文献 后记

## &lt;&lt;金融风险传导机理研究&gt;&gt;

## 章节摘录

第二章 金融风险传导的基础理论 当前关于金融风险传导的研究已形成了比较系统的理论体系，为本书的研究提供了重要的理论基础。

第一节 季风效应 ( Monsoonal Effect ) 1. 理论内容 季风是大范围地区的盛行风随季节而显著改变的现象。

具体来讲，就是夏季风向由海洋吹向陆地，而冬季风向则由陆地吹向海洋，风向随季节的改变而改变，由此被称为季风。

季风原本是一种自然现象，现被用于经济学、金融学领域，尤其在被用来形容金融危机的传导时，称为季风效应。

根据Masson ( 1998 ) 的解释，季风效应是指发生在某一经济区外部某个国家的货币危机对该经济区内所有国家的经济与货币稳定产生影响，如美国货币政策的变化对发展中国家的影响。

许多发展中国家采取盯住美元的固定汇率，一旦美国的经济状况发生变化或改变其货币政策时，这些发展中国家必须重新考虑其货币盯住政策，亦即随着美国经济状况和货币政策的改变，盯住美元的固定汇率制也应随之变化，这就像季风随着季节的变化而改变风向一样，故称之为季风效应。

Buiteretal ( 1995 ) 建立了中心—周边模型来解释20世纪90年代初货币危机的传染，模型中设计了N+1个国家，其中N个国家为周边国，1个国家为中心国，并假定周边国采取盯住中心国的固定汇率。

当中心国受到外部冲击时，就会采取措施以保持稳定，而这些措施使周边国重新考虑其货币盯住政策。

如果这些周边国采取合作的政策，即采取集体贬值措施，他们会发现该策略是最优的，这就出现了完全的传染，但此时的贬值幅度较低；如果出于自身利益而单独放弃了盯住汇率制，就产生局部传染，贬值的幅度相对较大。

当中心国爆发货币危机时，采取盯住汇率的周边国可选择的最优策略就是“集体贬值”，亦即随着中心国货币危机的爆发而改变自己的汇率制度——放弃盯住汇率，让汇率自由浮动，从而引起本币贬值，而货币贬值易受到投机者的攻击，因此，这种季风效应会导致金融危机的迅速扩散。

<<金融风险传导机理研究>>

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>