

<<金融结构差异与货币政策传导研究>>

图书基本信息

书名：<<金融结构差异与货币政策传导研究>>

13位ISBN编号：9787514107616

10位ISBN编号：7514107614

出版时间：2011-7

出版时间：经济科学出版社

作者：何晓夏

页数：223

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>

<<金融结构差异与货币政策传导研究>>

内容概要

由何晓夏编著的《金融结构差异与货币政策传导研究》建立了一个从微观到宏观的、合乎逻辑的系统框架，明确解释金融结构差异和货币政策传导之间内在的联系机理：即货币政策传导的实质是资源在金融领域中进行配置的过程，必然受到金融结构条件的深刻影响。

不同金融结构的功能机制与各种交易成本相互作用，形成了各自的交易成本条件特征，决定着货币政策传导环节各经济主体的行为模式，以及货币政策传导利率机制和信用机制的特征，从而使得货币政策传导过程具有不同的特质。

在规范研究的基础上，《金融结构差异与货币政策传导研究》给出了实证检验，并以此提出建立金融结构和货币政策传导协调机制的相关政策建议。

作者简介

何晓夏，女，汉族，1974年出生，浙江兰溪人，经济学博士，云南财经大学金融学院副教授，硕士研究生导师。

兼任中国保监会云南管理局保险专家，云南省人民政府金融办咨询委员会委员，云南保险学会理事。

研究方向为宏观金融理论与政策、货币政策传导、保险公司经营管理、商业保险与社会保险。

在《保险研究》、《金融论坛》等经济学核心期刊发表学术论文10多篇，主持完成多项科研项目，并多次获得省部级以上科研成果奖励。

书籍目录

- 第1章 导论
 - 1.1 问题的提出
 - 1.2 选题的意义
 - 1.3 基本框架与研究方法
 - 1.4 章节安排及主要内容
 - 1.5 本书的创新和特色
- 第2章 文献检索与梳理
 - 2.1 货币政策传导机制的一般理论
 - 2.2 金融结构与货币政策传导机制关系的梳理
 - 本章小结
- 第3章 研究的背景框架：金融结构差异
 - 3.1 引言
 - 3.2 金融结构差异研究的一般理论
 - 3.3 背景框架建立的依据：金融的功能
 - 3.4 金融结构差异：基于金融功能机制差异的比较
 - 3.5 金融结构差异的界定
 - 本章小结
- 第4章 总体框架的设计：信息分析方法与交易成本条件
 - 4.1 总体框架设计的前提：货币政策传导的实质
 - 4.2 总体框架设计的依据：信息分析方法
 - 4.3 货币政策传导与微观经济主体行为决策
 - 4.4 货币政策传导与交易成本条件
 - 4.5 总体研究框架
 - 本章小结
- 第5章 金融中介导向结构与货币政策传导
 - 5.1 引言
 - 5.2 金融中介导向结构中的交易成本条件
 - 5.3 金融中介导向结构与经济主体的行为决策
 - 5.4 金融中介导向结构与利率机制
 - 5.5 金融中介导向结构与信用机制
 - 本章小结
- 第6章 金融市场导向结构与货币政策传导
 - 6.1 引言
 - 6.2 金融市场导向结构中的交易成本条件
 - 6.3 金融市场导向结构与经济主体行为决策
 - 6.4 金融市场导向结构与利率机制
 - 6.5 金融市场导向结构与信用机制
 - 本章小结
- 第7章 案例分析之一：国别研究
 - 7.1 引言
 - 7.2 金融结构的国别差异
 - 7.3 典型国家和地区的金融结构特征
 - 7.4 金融结构国别差异与货币政策传导
 - 本章小结
- 第8章 案例分析之二：中国研究

<<金融结构差异与货币政策传导研究>>

- 8.1 引言
- 8.2 中国金融结构功能机制及其交易成本条件
- 8.3 中国的货币政策传导的经济主体行为模式
- 8.4 中国金融结构与货币政策传导信用机制
- 8.5 中国金融结构与货币政策传导利率机制
- 8.6 政策启示

本章小结

参考文献

- 一、中文部分
- 二、英文部分

后记

章节摘录

2.2.2 货币政策传导机制研究中的金融结构前提 在新古典主义框架内，只要货币是内生的，货币就是中性的。

针对这一特点，格利和肖提出，在经济生活中货币既有内生的又有外生的，货币非中性。实质上该观点是通过区分内外生货币引入了分配效应（哈里斯，1981），而只要分配效应存在，货币就不是中性的，货币金融过程就无法“省略”，货币政策的金融领域传导机制就至关重要。而传统的货币传导利率机制研究的主要内容集中在货币供给和货币需求之间相互影响的过程方面，并且其核心理论假设是在完备市场竞争性均衡模型基础上，没有金融摩擦因素，金融结构与实体经济无关，M-M定理成立，这样的分析思路实质上强调了一个博弈均衡的过程，在完全市场条件下，信息完全且完美，子对策完美均衡成立。

就货币政策而言，将不存在时间不一致性，央行和公众在任何时候都是信息对称的且完美的，此时博弈的过程失去了意义，货币政策效果是已知的，政策传导过程及其机制就不重要了。

然而现实的经济体是在充满摩擦的条件下运行的，在许多经济体中，货币政策的效果被证实主要是通过银行系统传导的，因为银行的功能在处理交易成本方面有着特殊的作用，特别是在不对称信息环境中，信息结构对信贷配给均衡有着决定性影响，这也是货币传导信用机制研究得以发展的基础。货币政策传导信用机制理论的核心假设是在金融市场缺陷前提下，金融摩擦导致金融结构与实体经济之间存在互动的关系，M-M定理失效，金融中介和企业的投融资决策在货币政策传导过程中扮演着重要角色。

该理论不仅丰富了货币政策传导机制的传导途径，也因为对金融中介重要性的认识，使得金融结构与货币传导机制的关系备受关注，并成为当前货币金融理论的研究热点之一。

货币政策传导的利率机制，特别是纯粹利率机制的前提是比较简单的金融结构，如在仅由货币和资本（或债务）组成的两资产金融结构中；但在金融结构日趋复杂的情况下，货币政策传导机制实际上就是由多种渠道组成的体系，信用机制开始起到较强的作用。

随着金融工具的多样化、金融机构的多元化和资本市场功能的增强，货币政策传导机制的渠道得以拓展，非货币的金融因素在货币政策传导过程中作用日趋增强，货币政策传导机制的主要性质和货币政策的效率也发生重要的变化。

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>