第一图书网, tushu007.com

<<利率期限结构与货币政策效果>>

图书基本信息

书名：<<利率期限结构与货币政策效果>>

13位ISBN编号：9787030359452

10位ISBN编号：7030359453

出版时间：2012-11

出版时间：科学出版社

作者：王志强，熊海芳，康书隆

页数：182

字数：231000

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

第一图书网, tushu007.com

前言

货币政策传导及其效果一直是宏观经济政策中的重要问题之一。
货币政策传导及其有效性已经得到了现有研究的不断关注，尽管相关结论有差异，但是货币政策传导的多渠道性和影响货币政策效果因素的多元性已经成为共识。
货币政策传导渠道主要分为货币渠道和信贷渠道两类，货币渠道包括利率渠道、资产价格渠道和汇率渠道等；信贷渠道包括银行借贷渠道和资产负债表渠道等。
采用宏观总体数据分析各种货币政策传导渠道的有效性是现有研究的一个重要课题，相关研究结论的差异性使得人们逐渐关注影响货币政策效果的诸多因素。
货币政策在各种渠道传导过程中的效果受到诸多因素的影响，从货币政策实际传导过程看，参与货币政策传导的各个市场结构与微观主体行为对货币政策效果的实现有着不可忽视的作用。
货币渠道中货币政策效果受到的影响主要来自于资产价格的市场化程度，尤其是利率的市场化；信贷渠道中货币政策效果受到的影响主要来自于金融市场的摩擦，尤其是金融机构中的各种成本。
货币政策传导渠道中的市场结构与微观主体行为成为现在研究货币政策效果的重点。
……

第一图书网, tushu007.com

<<利率期限结构与货币政策效果>>

内容概要

王志强、熊海芳、康书隆编著的《利率期限结构与货币政策效果--基于中国银行业的产业组织分析》从银行产业组织的视角，运用产业组织理论中
SCP分析范式和规制(监管)理论，深人具体地探讨利率期限结构与货币政策方面的问题，综合地分析银行利率传导与风险管理，以及商业银行体系中市场结构、异质行为、经营绩效与银行监管对货币政策传导效果的影响。

基于利率期限结构与货币政策之间的联系，本书专门分析银行间利率体系、货币市场利率与债券市场利率的动态关联和货币市场利率的政策地位，以及利率动态关联与宏观经济因素的关系，进而考察了货币政策利率传导效果。
基于中国银行业具有垄断竞争的产业结构、银行个体经营具有较大异质性和次贷危机背景下银行资本监管改革的现实考察，本书系统而全面地分析中国银行业组织与货币政策传导及其效果的联系，从多角度分析银行业市场结构、异质行为、绩效和银行监管及其顺周期性对货币政策传导效果的影响与作用。

《利率期限结构与货币政策效果--基于中国银行业的产业组织分析》可作为相关专业本科生、研究生的学习参考资料，也可供经济工作者及对利率期限结构与货币政策效果感兴趣的读者阅读。

第一图书网, tushu007.com

<<利率期限结构与货币政策效果>>

书籍目录

前言
丛书序
第一章 导论
　第一节 问题的提出
　第二节 研究的理论与现实意义
　第三节 内容框架与创新
第二章 文献综述
　第一节 利率期限结构与货币政策
　第二节 银行产业组织与货币政策效果
　本章小结
　参考文献
第三章 市场利率体系及其动态关联
　第一节 市场基准利率与利率期限结构
　第二节 银行间市场利率体系及其动态关联：基于期限结构的分析
　本章小结
　参考文献
第四章 国债利率风险特征及其货币政策含义
　第一节 引言
　第二节 相关文献综述
　第三节 样本数据采集与模型估计方法
　第四节 中国利率期限结构的风险特征
　第五节 利率期限结构风险特征与宏观经济变动趋势分析
　本章小结
　参考文献
第五章 基于利率预测的利率风险管理策略
　第一节 引言
　第二节 久期配比免疫策略的理论分析
　第三节 传统Nelson-Siegel久期免疫模型的缺陷
　第四节 Nelson-Siegel久期免疫模型的改进
　第五节 改进的Nelson-Siegel久期免疫模型效果检验
　本章小结
　参考文献
第六章 银行业的竞争、监管与风险承担
　第一节 引言
　第二节 文献综述
　第三节 模型设定与变量选择
　第四节 数据与实证分析
　本章小结
　参考文献
第七章 银行业市场结构与货币政策效果
　第一节 引言
　第二节 文献综述
　第三节 银行贷款市场竞争程度度量：Boone指数
　第四节 银行竞争程度变化及其对货币政策信贷传导效果的影响
　本章小结

第一图书网, tushu007.com

参考文献
第八章 银行市场异质行为与货币政策效果
第一节 银行异质行为与贷款供给
第二节 银行风险承担与货币政策关联
第三节 银行损失、资本缓冲与货币政策效果
本章小结
参考文献
第九章 银行绩效与货币政策效果
第一节 利率期限结构变动与银行绩效
第二节 银行绩效与货币政策传导机制
第三节 银行绩效与货币政策效果：信贷周期的视角
本章小结
参考文献
第十章 银行监管与货币政策效果
第一节 银行监管、顺周期性与货币政策效果
第二节 系统性风险、货币政策与银行集成式监管
第三节 宏观审慎监管框架下中国货币政策选择与银行监管改革
参考文献
后记

第一图书网, tushu007.com

章节摘录

2.利率期限结构可以用来预测通货膨胀　　Fama（1990）认为可用利率期限结构来分析未来通货膨胀的大小。
Good-friend （1997）指出美联储的政策制定者已经开始依靠长期债券收益率来度量公众的长期通货膨胀预期。
Estrella和Mishkin （1997）的检验结果表明，期限利差在未来两年以上期限内对通货膨胀率的变动具有较强的解释能力，陡峭的收益率曲线预示着未来几年内通货膨胀率会上升，较为平坦的收益率曲线说明未来通货膨胀率会下降，因而，利率期限结构具有重要的货币政策含义。
Nag。
yas。
（2002）以日本为研究对象进行分析，结果发现各种名义利率利差与未来通货膨胀变化具有非常显著的关系。
3.利率期限结构与货币政策规则相关　　Mehra （1999）将长期债券利率所反映的通货膨胀预期引入前瞻性货币政策反应模型中，对美国货币政策反应函数进行了估计，结果表明美国经济在格林斯潘时期发展平稳是因为这个时期的货币政策对预期通胀反应积极，以至于实际联邦基金利率与通胀同水平变化。
Rudebusch和Wu （2004）认为关于经济的未来动态的前瞻性主体的预期对决定现在和未来收益率都有很重要的决定性作用。
Ang等（2005）使用无套利期限结构模型中的短期利率的等式估计前瞻性泰勒规则，主要利用整个期限结构的信息来估计货币政策规则，证实泰勒规则与货币政策冲击高度相关，通胀、GDP增长的冲击解释了时变长期债券超额收益时间变化的60%，通胀的冲击对收益率差价最有解释力，宏观因素导致了持有长期债券的逆周期风险溢价。
二、国内相关文献综述　　对国内的利率期限结构研究，早一些的工作主要集中对中国利率期限结构的估计和对利率期限结构理论的经验检验方面（谢赤和吴雄伟，2002;朱世武和陈健恒，2003；2004;范龙振和何华，2003；范龙振，2005；洪永淼和林海，2006；张金清和周茂彬，2008；范龙振，2010）。
……

第一图书网, tushu007.com

<<利率期限结构与货币政策效果>>

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