

<<金融市场与金融机构(第3版)>>

图书基本信息

书名：<<金融市场与金融机构(第3版)>>

13位ISBN编号：9787302047391

10位ISBN编号：7302047391

出版时间：2001-09-01

出版时间：清华大学出版社

作者：Frederic S.Mishkin

页数：714

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>

前言

世纪之交，中国与世界的发展呈现最显著的两大趋势——以网络为代表的信息技术的突飞猛进，以及经济全球化的激烈挑战。

无论是无远弗界的因特网，还是日益密切的政治、经济、文化等方面的国际合作，都标示着21世纪的中国是一个更加开放的中国，也面临着一个更加开放的世界。

教育，特别是管理教育总是扮演着学习与合作的先行者的角色。

改革开放以来，尤其是20世纪90年代之后，为了探寻中国国情与国际上一切优秀的管理教育思想、方法和手段的完美结合，为了更好地培养高层次的“面向国际市场竞争、具备国际经营头脑”的管理者，我国的教育机构与美国、欧洲、澳洲以及亚洲一些国家和地区的大量的著名管理学院和顶尖跨国企业建立了长期密切的合作关系。

以清华大学经济管理学院为例，2000年，学院顾问委员会成立，并于10月举行了第一次会议，2001年4月又举行了第二次会议。

这个顾问委员会包括了世界上最大的一些跨国公司和几家顶尖企业的最高领导人，其阵容之大、层次之高，超过了世界上任何一所商学院。

在这样高层次、多样化、重实效的管理教育国际合作中，教师和学生与国外的交流机会大幅度增加，越来越深刻地融入到全球性的教育、文化和思想观念的时代变革中，我们的管理教育工作者和经济管理学习者，更加真切地体验到这个世界正发生着深刻的变化，也更主动地探寻和把握着世界经济发展和跨国企业运作的脉搏。

我国管理教育的发展，闭关锁国、闭门造车是绝对不行的，必须同国际接轨，按照国际一流的水准来要求自己。

正如朱镕基总理在清华大学经济管理学院成立十周年时所发的贺信中指出的那样：“建设有中国特色的社会主义，需要一大批掌握市场经济的一般规律，熟悉其运行规则，而又了解中国企业实情的经济管理人才。

清华大学经济管理学院就要敢于借鉴、引进世界上一切优秀的经济管理学院的教学内容、方法和手段，结合中国的国情，办成世界第一流的经管学院。

”作为达到世界一流的一个重要基础，朱镕基总理多次建议清华的MBA教育要加强英语教学。

我体会，这不仅因为英语是当今世界交往中重要的语言工具，是连接中国与世界上重要桥梁和媒介，而且更是中国经济管理人才参与国际竞争，加强国际合作，实现中国企业的国际战略的基石。

推动和实行英文教学并不是目的，真正的目的在于培养学生——这些未来的企业家——能够具备同国际竞争对手、合作伙伴沟通和对抗的能力。

<<金融市场与金融机构(第3版)>>

内容概要

《金融市场与金融机构(第3版)》的作者F.S.米什金教授是为我国读者所熟知的金融学术专家，曾任教于芝加哥大学、西北大学和普林斯顿大学等多所美国著名高等学府，并曾担任纽约联储银行的执行副总裁、联邦公开市场委员会经济学家等要职。

现为哥伦比亚大学商学院阿尔弗雷德·勒纳银行与金融机构教授，是金融学界公认的国际权威。

《金融市场与金融机构(第3版)》是有关金融市场理论与实践的力作，是多所美国著名大学商学院与经济学系的首选教材。

《金融市场与金融机构(第3版)》先从金融市场的原理入手，深入浅出地阐释了利率理论与有效市场理论，然后分层次介绍了货币市场、资本市场、外汇市场等金融市场组成，之后又沿着金融机构分类与管理原则的思路探讨了商业银行、保险公司、证券公司等诸多金融实践单位。

由于作者具有丰富的政府对金融机构的监管经验，《金融市场与金融机构(第3版)》的独特之处就体现在对于金融市场的全局性把握。

其中货币政策在金融市场中的运用与体现是《金融市场与金融机构(第3版)》的特色章节。

《金融市场与金融机构(第3版)》既有深刻的理论阐释，又有详实的实践记录。

既可以成为研究者的辅助工具书，又可以作为实践者的案头指南。

是一本不可多得的金融学教学与实践用书。

作者简介

费雷德里克·S·米什金(Frederic S.Mishkin), 1976年于美国麻省理工学院获经济学博士学位。曾先后执教于美国的芝加哥大学、西北大学、普林斯顿大学和哥伦比亚大学。现任美国纽约联邦储备银行研究部执行副主席兼主任、哥伦比亚大学教授、美国国民经济研究局助理研究员。

同时,他还是美国联邦储备委员会学术顾问、纽约联邦储备银行学术顾问委员会委员、日本大藏省和澳大利亚储备银行的访问学者。

米什金教授的主要研究领域为货币政策、金融高声和宏观经济学。

迄止1995年,他先后出版了《理性预期在计量经济学中的运用:对政策无效性和有效高声模型的检验》、《倾向、利率和通货膨胀》等两部专著,并在《美国经济评论》、《政治学杂志》、《经济学季刊》、《金融杂志》、《货币经济学杂志》等国际著名学术刊物上发表了学术论文50余篇。

他撰写的教科书《货币金融学》,系美国最流行的货币银行和金融高声的教科书之一。

本书1984年首次出版便受到欢迎,1995年已印行了第四版,发行数万册,现在被美国哥伦比亚大学、普林斯顿大学、芝加哥大学、西北大学等数十所著名高等学府采用为本科生高年级和研究生教材。

<<金融市场与金融机构(第3版)>>

书籍目录

详目前言第一作者介绍第二作者介绍第1部分 概述第1章 为什么研究金融市场与金融机构第2章 金融体系概览第2部分 金融市场原理第3章 对利率的理解第4章 利率的表现第5章 利率的风险与期限结构第6章 资本市场有效性理论第3部分 中央银行与货币政策的实施第7章 中央银行与联邦储备体系的结构第8章 货币政策的实施：工具、目的与结果第4部分 金融市场第9章 货币市场第10章 资本市场第11章 换押贷款市场第12章 外汇市场第13章 国际金融体系与货币政策第5部分 金融机构第14章 金融结构理论第15章 银行业与银行管理第16章 商业银行业：结构与竞争第17章 储蓄机构：储蓄、贷款与信贷协会第18章 银行业监管第19章 保险公司与养老基金第20章 财务公司与金融集团第21章 证券公司第6部分 金融机构管理第22章 金融机构的风险管理第23章 金融衍生产品保值一：远期交易与期货第24章 金融衍生品保值二：期权与调换术语表问题与解答索引

章节摘录

Which of your aunts is more likely to call you to ask for a loan ?

Aunt Sheila, of course, because she has so much to gain if the investment pays off. You, however, would not want to make a loan to her because there is a high probability that her investment will turn sour and she will be unable to pay you back. If you knew both your aunts very well—that is, if information was not asymmetric—you would not have a problem because you would know that Aunt Sheila is a bad risk and so you would not lend to her. Suppose, though, that you don't know your aunts well. You are more likely to lend to Aunt Sheila than to Aunt Louise because Aunt Sheila would be hounding you for the loan. Because of the possibility of adverse selection, you might decide not to lend to either of your aunts, even though there are times when Aunt Louise, who is an excellent credit risk, might need a loan for a worthwhile investment. Moral hazard is the problem created by asymmetric information after the transaction occurs. Moral hazard in financial markets is the risk (hazard) that the borrower might engage in activities that are undesirable (immoral) from the lender's point of view because they make it less likely that the loan will be paid back. Because moral hazard lowers the probability that the loan will be repaid, lenders may decide that they would rather not make a loan. As an example of moral hazard, suppose that you made a \$1000 loan to another relative, Uncle Melvin, who needs the money to purchase a word processor so that he can set up a business typing students term papers. Once you have made the loan, however, Uncle Melvin is more likely to slip off to the track and play the horses. If he bets on a 20-to-1 long shot and wins with your money, he is able to pay you back your \$1000 and live high off the hog with the remaining \$19,000. But if he loses, as is likely, you don't get paid back, and all he has lost is his reputation as a reliable, upstanding uncle. Uncle Melvin therefore has an incentive to go to the track because his gains (\$19,000) if he bets correctly may be much greater than the cost to him (his reputation) if he bets incorrectly. If you knew what Uncle Melvin was up to, you would prevent him from going to the track, and he would not be able to increase the moral hazard. However, because it is hard for you to keep informed about his whereabouts—that is, because information is asymmetric—there is a good chance that Uncle Melvin will go to the track and you will not get paid back. The risk of moral hazard might therefore discourage you from making the \$1000 loan to Uncle Melvin, even if you were sure that you would be paid back if he used it to set up his business.

<<金融市场与金融机构(第3版)>>

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>