

<<资产定价与宏观经济波动>>

图书基本信息

书名：<<资产定价与宏观经济波动>>

13位ISBN编号：9787501780389

10位ISBN编号：7501780382

出版时间：2007-5

出版时间：中国经济

作者：许荣

页数：183

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>

<<资产定价与宏观经济波动>>

内容概要

首先，本书对资产价格大幅变动规律进行了探讨，通过比较效率资本市场假设的理论内容和资产价格变动的实际状况，运用行为金融理论解释资产价格泡沫变动。

承认资产价格有可能自发出现大幅偏离于基础价值的泡沫现象是研究资产价格变动引发宏观经济波动的基础。

其次，本书考察了资产价格变动通过财富效应和q效应对消费需求和投资需求的直接影响，并在实证分析的基础上，证明这两种效应对宏观经济的影响力度都有限。

第三，本书重点分析了资产价格变动与信贷变动的互动是如何形成资产价格向宏观经济波动倍数传导的信贷放大机制的。

第四，本书研究了资产价格变动经由信贷放大机制后对宏观经济的影响，描述了这一影响机制的一般原理，以及在特殊条件下资产价格泡沫崩溃后对宏观经济波动的危机影响。

最后，本书运用前面的分析框架，对中国的资产价格变动，尤其是中国股票价格变动以及中国房地产价格变动，对宏观经济的影响进行了初步探讨。

<<资产定价与宏观经济波动>>

书籍目录

导论 0.1 经济史实与问题的提出 0.1.1 资产价格变动与宏观经济波动：何者为因？何者为果？

0.1.2 追求宏观经济稳定的政策导向：从货币稳定到金融稳定 0.1.3 更深层的思考：金融是否是一柄双刃剑 0.1.4 有待理论解释的系列经济史实 0.2 理论研究的已有成果和面临的挑战 0.2.1 资产价格变动影响宏观经济波动的理论探索 0.2.2 资产价格变动影响宏观经济波动的理论研究突破 0.3 本书的研究思路 0.4 关于资产界定第1章 资产定价——基础价值与泡沫 1.1 基础价值：经济基本面决定的资产价格 1.1.1 效率资本市场理论对资产基础价值的论述 1.1.2 套利定价模型——资产价格必将回归基础价值的论证 1.1.3 宏观经济基本变量决定的资产价格 1.2 资产价格对基础价值的偏离——实证分析 1.2.1 持续性泡沫——股票溢价的证据 1.2.2 资产泡沫与崩溃——个案研究 1.3 行为金融——对资产价格泡沫的理论解释 1.3.1 资产价格脱离基础价值的理论基础 1.3.2 持续泡沫的简化模型 1.4 金融自由化对资产价格泡沫的推动 1.4.1 金融自由化引发的国内信贷扩张与国际资本流动 1.4.2 金融自由化浪潮下涌现大量投机资金推动资产价格泡沫 1.5 小结：资产价格变动成为宏观经济波动源的可能第2章 资产价格变动对宏观经济波动的直接影响机制——财富效应和q效应 2.1 资产价格变动通过财富效应直接影响消费需求 2.1.1 建立在生命周期模型基础上的财富效应分析 2.1.2 财富效应的实证检验 2.1.3 资产价格变动通过财富效应对宏观经济波动的影响力度 2.2 资产价格变动通过q效应对投资需求的直接影响 2.2.1 资产价格变动对投资产生直接影响的理论综述 2.2.2 资产价格影响企业投资的实证检验——q效应模型 2.3 小结第3章 资产价格影响宏观经济波动的信贷放大机制——资产价格与信贷的互动 3.1 资产价格与信贷的互动之一——资产价格变动对信贷的推动 3.1.1 资产价格变动向银行信贷传导的微观理论基础——信息不对称与代理成本 3.1.2 资产价格变动对信贷供给的影响——企业视角 3.1.3 资产价格变动对信贷供给的影响——银行视角 3.1.4 资产价格变动对信贷需求的影响——管理层视角 3.2 资产价格与信贷的互动之二——信贷对资产价格泡沫的推动 3.2.1 信贷推动的金融资产需求——理论概述 3.2.2 信贷推动的资产价格泡沫模型 3.3 资产价格与银行信贷互动的国际实证 3.3.1 资产价格与银行信贷互动的描述性统计 3.3.2 资产价格与银行信贷的协整检验第4章 资产价格变动通过信贷放大机制对宏观经济波动一般影响及货币政策选择 4.1 资产价格经由信贷放大机制传导的宏观经济模型 4.1.1 模型的基本假设 4.1.2 模型的微观基础——资产价格与企业投资 4.1.3 一般均衡框架 4.1.4 对数线性化处理后的均衡模型 4.1.5 模型小结 4.2 应对资产价格变动的货币政策选择 4.2.1 直接考虑资产价格的货币政策选择 4.2.2 钉住通货膨胀目标的货币政策选择第5章 资产价格泡沫崩溃通过信贷放大机制引发的金融危机 5.1 资产价格变动引发金融危机的分析框架 5.1.1 资产价格变动引发金融危机的微观机制 5.1.2 资产价格变动引发的金融危机的条件分析 5.1.3 资产价格与银行信贷综合预警指标的构建尝试 5.1.4 资产价格引发金融危机时的货币政策选择 5.2 资产价格泡沫崩溃通过信贷放大机制引发金融危机的案例研究 5.2.1 美国1990-1991年的房地产价格崩溃造成的经济萧条 5.3.2 日本的泡沫经济与经济危机 5.3.3 1994—1995年的墨西哥金融危机第6章 中国的资产价格变动及其对宏观经济波动的影响 6.1 中国股票价格变动的特殊性 6.1.1 中国股票价格有效性的实证研究 6.1.2 股权分裂对股票价格有效性的影响 6.2 金融深化中的中国银行体系——资产价格变动传导的金融环境分析 6.2.1 中国的金融深化 6.2.2 金融深化中的银行体系 6.3 中国股票价格变动对宏观经济波动的影响 6.3.1 中国股票市场与银行信贷的互动考察 6.3.2 中国股票价格变动影响宏观经济波动的效应分析 6.4 中国房地产价格变动对宏观经济波动的影响 6.4.1 海南省房地产价格变动引发区域经济波动的案例分析 6.4.2 房地产价格变动影响宏观经济波动的效应分析参考文献后记

<<资产定价与宏观经济波动>>

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>