

<<中国金融发展路径及其效率研究>>

图书基本信息

书名：<<中国金融发展路径及其效率研究>>

13位ISBN编号：9787505874169

10位ISBN编号：7505874160

出版时间：2009-1

出版时间：经济科学出版社

作者：刘剑锋

页数：178

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>

<<中国金融发展路径及其效率研究>>

内容概要

在对经济增长源泉的研究过程中，金融因素引起了越来越多的关注。

这些年来，国外经济学家对多个国家和地区的经验做了实证研究，结果表明金融系统在金融机构数量、金融服务的广度和深度、金融交易的数量和金融资产的质量都和经济增长存在显著的关系。

中国的金融改革和金融发展是在中国政府主导下进行的，同步于中国的经济市场化过程。

这种供给型的制度创新和西方发达国家的需求诱致型的制度创新是不同的。

关于金融发展，主要是商业银行发展和资本市场发展，与中国经济增长关系的实证研究，国内研究多数局限在全国层面的研究。

而本次研究则利用了从1980年到2004年之间全国30个省组成的panel数据，同时结合计量经济学理论的最新发展和相关计量工具，对中国改革开放以来的商业银行发展、资本市场发展与中国经济增长的相关性进行了深入的研究。

因此在数据类型和实证研究方法上都具有一定的创新。

本书内容主要分为四个部分，第一部分阐述了研究背景和研究意义，以及本书的结构和研究方法，指出了本书中主要的创新点。

接着回顾了金融系统、金融体系和金融发展理论等相关概念和内容，综述了商业银行主导型金融发展、证券市场主导型金融发展与经济增长的理论，以及相关实证研究的回顾与总结。

第二部分分析了中国在从计划经济向市场经济转轨的制度环境下，中国经济增长的特点，描述了商业银行与资本市场的演进和互动发展，并推动了中国金融深化的路径及其发展逻辑。

最后综述了中国金融发展与经济增长相关的实证研究，讨论了现有研究中存在的不足。

第三部分首先通过了理论模型讨论金融系统影响经济增长的可能途径，并以此为基础提出实证研究模型。

实证研究方法采用的是panel模型，结合计量经济学的最新发展和相关计量软件，恰当的处理内生性问题，并对所有的实证结果进行了可靠性检验，力求实证研究的严谨和合理。

实证研究的结果表明，在考虑了联立偏差、异质性偏误和遗漏变量之后，中国商业银行的发展对经济增长有明显的促进作用。

但是促进的效率很低。

中国资本市场发展和经济增长不存在显著的相关性。

最后结合实证结果以及以往相关研究的结论，就实证结果给出了合理的经济学解释。

第四部分对全文的实证结果进行了总结，对商业银行和资本市场未来发展提出了相关的政策建议。

<<中国金融发展路径及其效率研究>>

作者简介

刘剑锋，复旦大学金融学博士。

在国家核心期刊《经济纵横》等期刊上发表论文3篇，参与浙江省科技厅基金项目1项。

目前在浙江林学院经济管理学院任教，从事教学和理论研究工作。

主要研究方向是微观金融、公司金融和国际贸易理论。

任教以前，曾在北京从事金融租赁领域的实务工作。

<<中国金融发展路径及其效率研究>>

书籍目录

第1章 绪言 1.1 研究背景 1.2 研究对象、方法和数据 1.3 本书的框架结构和主要内容 1.4 本书的主要创新之处
第2章 金融发展理论综述 2.1 金融结构、金融系统与金融发展 2.2 金融发展与经济增长 2.3 银行主导的金融系统与经济增长的理论 2.4 证券市场主导的金融发展和经济增长的理论 2.5 金融系统和经济发展的实证研究回顾
第3章 中国经济增长和金融发展的路径、逻辑 3.1 改革开放后中国经济增长的主要特征和典型现象 3.2 中国金融改革、金融发展的历史回顾及路径分析 3.3 银行系统和其他金融中介机构的结构组成和发展路径 3.4 中国的资本市场发展路径及其结构分析 3.5 中国上市公司行为和企业融资现状 3.6 中国金融发展与经济增长的实证研究
第4章 理论模型、变量和数据 4.1 理论模型 4.2 解释变量和被解释变量的选取 4.3 实证样本数据的选择和解释能力
第5章 商业银行发展与中国经济增长的实证研究 5.1 引言 5.2 实证模型说明 5.3 一般线性回归方法 5.4 内生性问题 5.5 差分模型 5.6 实证结论的阐述与讨论
第6章 资本市场发展与中国经济增长的实证研究 6.1 引言 6.2 计量模型、变量和数据 6.3 一般线性回归 6.4 内生性问题 6.5 实证结论阐述与讨论
第7章 总结与政策建议 7.1 商业银行的改革与发展 7.2 资本市场结构的优化和上市公司治理机制的完善 7.3 商业银行、资本市场的互动发展以及金融创新参考文献

章节摘录

第2章 金融发展理论综述 2.1 金融结构、金融系统与金融发展 在现代社会，市场经济被普遍认为

是调节社会资源分配的主要手段。而主要由商业银行和资本市场组成的金融系统则显然在资源分配中处于一个核心的地位。现代经济体通过金融系统，家庭储蓄流向了企业部门，并在不同企业之间配置投资资金。金融系统使家庭能够平滑跨期消费，企业可以平滑跨期支出。金融系统也使得家庭和企业能够分担风险。

考察世界发达国家，比如：美国、英国、德国、日本、法国，我们发现这些国家都有一个高度发达的金融系统。

但是这些发达金融系统的具体构成并不完全一致。

其中美国和英国金融市场非常发达，在资源配置上起着主导地位，被称为市场主导型的金融系统。

此处需要特别解释一下金融市场的概念。

本书金融市场的概念是指组织化的证券市场，如股票市场、债券市场、期货和期权衍生品市场。

而在德国，商业银行相对于金融市场显得更为重要，一般称为银行主导的金融系统。

三家主要的全能银行，德意志银行（Deutsche）、德累斯顿银行（Dresdner）和商业银行（Commerzbank），控制了企业部门的资源配置。

其他主要工业国家则处于这两个极端情形之间。

我们知道凡是系统必然存在结构，结构既是功能的表现，也反过来影响到功能的发挥。

同样金融系统的不同的金融结构，既是不同金融系统的功能特征的表现，同时又反过来影响到金融系统特性在经济体作用的发挥。

对金融结构进行系统性研究可以追溯到戈德史密斯（Goldsmith）在1969年发表的《金融结构和金融发展》，戈德史密斯通过金融资产的分类，金融资产的数量，以及在分类基础上的各种资产的分部等特征来研究金融结构。

戈德史密斯提出了衡量一国金融结构的8个指标：（1）金融结构的首要方面即一国金融上层结构与经济基础结构之间的关系。

体现在金融相关率上，这个比率等于某期金融资产与国民财富之比。

（2）金融结构的构成比例。

这首先是指主要金融工具的相对发行量，其次是这些金融工具在国民经济中主要部门的分布比例。

（3）金融资产总额和各种余额在各个经济部门之间的分布比例关系。

它反映出不同的金融工具在经济中的渗透程度以及不同部门和子部门对金融工具的偏好（4）一国金融结构的特征还受到各种金融机构相对重要性的巨大影响。

衡量指标是：各种金融中介机构在所有金融机构资产总额中的比例，在金融工具总额中的比例，以及在几种主要金融工具余额中的比例等。

（5）金融机构在金融工具存量中拥有份额的大小是金融结构的另一重要指标。

它是反映一国金融上层结构机构化程度的最简单、最全面的指标。

（6）将金融资产存量按金融工具种类和金融部门分类组合成一个金融相关矩阵，从而能够清楚地说明各种金融资产的发行者和持有者的关系。

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>