

<<中国金融市场风险预警研究>>

图书基本信息

书名：<<中国金融市场风险预警研究>>

13位ISBN编号：9787513622448

10位ISBN编号：7513622442

出版时间：2012-12

出版时间：伍楠林 中国经济出版社 (2012-12出版)

作者：伍楠林

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>

<<中国金融市场风险预警研究>>

内容概要

《中国金融市场风险预警研究》运用神经网络模型、支持向量机模型、广义误差分布系列模型及条件风险价值模型等众多风险预警和预测模型，对影响中国股指期货市场的风险及风险成因进行分析，并运用实证研究结果，帮助管理层和投资者进行有效的市场风险分离和防范。

<<中国金融市场风险预警研究>>

作者简介

伍楠林，1975年7月生，哈尔滨人。

2001年12月，毕业于莫斯科国立大学，获博士研究生学位。

同年进入哈尔滨工业大学经济系工作，2003年任职副教授。

现任哈尔滨工业大学东北亚经济技术研究所副所长，黑龙江省世界经济学会副秘书长、常务理事，黑龙江省东北亚经济技术研究会副秘书长、常务理事。

多年来始终从事国际金融和区域经济问题的研究，发表学术论文20余篇，出版专著1本，主持并完成多项省部级课题。

<<中国金融市场风险预警研究>>

书籍目录

第1章金融市场风险预警的理论基础 1.1 金融市场风险预警方法概述 / 001 1.1.1 金融预测方法 1.1.2 金融预警方法 1.1.3 预警指标 1.1.4 预警模型 1.2 BP神经网络的理论基础 / 007 1.2.1 BP神经网络模型基本原理 1.2.2 BP学习算法 1.2.3 国外研究现状分析 1.3 支持向量机概述 / 014 1.3.1 支持向量机的理论基础 1.3.2 支持向量机 (SVM) 国内外研究现状分析 1.4 ARCH系列模型概述 / 026 1.4.1 国外对ARCH模型的研究 1.4.2 国内对ARCH模型的研究 1.4.3 国内外研究现状述评 1.5 CVaR方法概述 / 031 1.5.1 CVaR方法的理论基础 1.5.2 国内外研究现状分析 本章小结 第2章股指金融市场风险预测 2.1 基于BP模型的股票指数预测 / 047 2.1.1 引言 2.1.2 样本选取与网络参数确定 2.1.3 实证分析与预测 2.2 基于SVM模型的股票指数预测 / 053 2.2.1 引言 2.2.2 样本数据处理 2.2.3 基于v—SVR股指预测模型构建 2.2.4 对深证成指的实证分析 本章小结 第3章标普500指数期货风险预警研究 3.1 研究背景 / 067 3.2 标普500指数期货风险的内涵分析 / 067 3.2.1 标普500指数期货市场收益率的基本统计特征 3.2.2 标普500指数期货风险的理论分析 3.3 基于CVaR方法的标普500指数期货风险预警 / 076 3.3.1 基于CVaR方法的股指期货风险预警体系的建立 3.3.2 基于CVaR方法的标普500指数期货风险度量 3.4 标普500指数期货对我国股指期货风险监管的可借鉴性 / 089 3.4.1 标普500与沪深300指数期货收益率的基本统计量对比分析 3.4.2 标普500指数期货与沪深300指数期货的基本差异 本章小结 本章附录 第4章中国沪深300股指期货风险预警研究 第5章中国股指期货市场政策性控制 索引 参考文献 致谢

章节摘录

版权页：插图：而股指期货的这种价格变化将导致收益率的不确定性和亏损的可能性。正是因为存在这种潜在的市场风险，使投资者在进行股指期货交易和为市场创造流动性而增加头寸时，也增加了暴露的头寸和市场风险。

股票市场价格波动越大，市场风险也越大。

最后，通常情况下，订货量的突然上升将被认为是好事，因为订货量的上升预示着公司利润的上升。然而，当经济已经接近全部生产能力的状态下，订货量突然上升将给股票市场以及股指期货市场带来风险，因为人们会担心债券市场驱动利率骤然上升，信贷成本大幅提高侵蚀公司收益，从而使股票价格以及股指期货价格将被压低，给股指期货市场带来降价的风险。

前文中反映消费环节的指标主要包括：CPI、零售额、消费者情绪指数。

首先，消费者物价指数也是反映通货膨胀的指标，反映了人们的生活成本。

当CPI迅速上升时，会导致更高的债券利率，而增加了企业的借入成本，对股东而言就是收入的贬值，从而投资者会选择退出股票市场，给股票市场及股指期货市场带来风险。

其次，零售额是反映消费者支出模式变化的重要指标。

零售额的变化会引起股市价格的变化，从而引起股指期货价格的变化，因为当零售额增长的时候会增加公司收入和利润，对股市有积极的影响，但是当零售额没什么变化的时候，市场上会增加很多潜在的不确定因素，导致企业不知道是否可以维持原来的利润，从而给股指期货市场带来风险。

最后，消费者情绪指数适时地反映出消费者对经济气候、个人财政和购物状况的看法，消费者情绪高涨意味着股指期货市场的牛市，反之将导致股票市场以及股指期货市场面临收益率下降的风险。

（2）基于服务市场的风险 失业率、失业者申请人数指标是反映服务市场的关键指标，也是预示股指期货市场是否面临风险的关键指标。

这两个指标的变动，都反映了经济的兴衰，反映了实体经济的状况。

当实体经济发生比较大的问题必将会导致股票市场以及股指期货市场的危机，失业率或失业者申请人数上升或者增加，意味着有越来越多的人收入减少，相应地导致企业利润急剧下降，股票价格以及股指期货价格下降，股指期货市场面临收益率下降的风险。

而基于服务市场本身而言，随着经济和金融的全球化，人们的观念日益改变，服务市场收入的变化对经济产生了举足轻重的影响。

<<中国金融市场风险预警研究>>

编辑推荐

《中国金融市场风险预警研究》旨在通过开放股指期货市场，稳定股票市场，稳定中国资本市场良性运作的目的。

<<中国金融市场风险预警研究>>

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>