第一图书网, tushu007.com

# <<基于VaR和Es的利率风险度量>>

## 图书基本信息

书名：<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

13位ISBN编号：9787514105117

10位ISBN编号：7514105115

出版时间：2011-4

出版时间：经济科学出版社

作者：何启志

页数：262

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

## 内容概要

何启志的《基于VaR和Es的利率风险度量》以利率期限结构为主线，利用中国的实际金融数据，综合比较各种利率期限结构估计模型和方法，寻找出最适合我国的利率期限结构估计模型和方法，在此基础上系统研究了利率风险值和期望损失并进行了后验检验。
最后对我国不同货币市场的利率风险溢出效应进行检验，并得到一些结论。
全书共分7章。
第1章为绪论；第2章为相关的理论基础；第3章为利率期限结构静态估计；第4章为利率期限结构动态研究；第5章为基于VaR和Es的利率风险度量；第6章为我国货币市场利率风险测度关系研究；第7章为总结与展望。

## 作者简介

何启志，1974年9月出生，副教授，博士，现任安徽财经大学现代金融研究所所长，校学术带头人，主要研究方向：宏观金融、金融工程和金融计量，主要讲授课程：《概率论与数理统计》、《金融工程》、《时间序列分析》、《经济与金融文献选读》、《货币银行学》、《金融工程实验》等，在《统计研究》，《管理科学》(2008、2011)、《管理学报》、《Joumal of Southeast Universilty》、《JOURNAL OF SOFTWARE》、《数理统计与管理》、《系统工程》、《统计与决策》、《合肥工业大学学报》等刊物发表论文十几篇，主持或参与科研课题多项，其中，国家自然科学基金课题2项，教育部课题1项，教研课题1项。

第一图书网, tushu007.com

# <<基于VaR和Es的利率风险度量>>

## 书籍目录

第1章 绪论
1.1 研究背景与研究意义
1.2 研究现状
1.3 现有成果存在的问题与缺陷
1.4 本书的主要研究内容与结构
第2章 相关的理论基础
2.1 不同种类利率的概念
2.2 收益曲线的形状和期限结构形成理论
2.3 样条函数
2.4 GARCH类模型族
2.5 相关分布理论
2.6 一致性风险测度
2.7 VaR与ES的定义
2.8 本章小结
第3章 利率期限结构静态估计
3.1 插值法得到利率期限结构
3.2 最优化方法得到利率期限结构
3.3 本章小结
第4章 利率期限结构动态研究
4.1 动态模型
4.2 实证研究
4.3 本章小结
第5章 基于VaR和ES的利率风险度量
5.1 VaR的计算
5.2 后验检验
5.3 ES的计算
5.4 实证研究
5.5 本章小结
第6章 我国货币市场利率风险测度关系研究
6.1 我国货币市场利率风险测度的统计特征分析
6.2 我国货币市场利率风险测度的因果关系检验
6.3 基于VAR的我国货币市场利率风险关系研究
6.4 本章小结
第7章 总结与展望
7.1 本书的主要结论
7.2 本书的主要创新点
7.3 研究工作展望
参考文献
后记

## 章节摘录

第1章 绪论　　1.1 研究背景与研究意义　　《巴塞尔协议》I和Ⅱ中都把市场风险作为金融风险三大来源之一，市场风险又可以细分为利率风险、汇率风险、股票和商品价格风险等，其中利率风险是市场风险最主要的表现形式。
所谓利率风险是利率不利变动给银行财务状况带来的风险。
对银行来说，承受一定程度的利率风险是正常的。
然而，过度的利率风险会对银行稳健经营和将来赢利能力造成严重威胁。
（潘颖、王淼译，2005）。
　　随着世界一体化、金融自由化、我国对外开放和金融体制改革的不断深化，我国利率市场化进程不断加快，全面利率市场化在我国的实现也将指日可待。
而通过已经实现利率市场化国家的经验和实证分析结果来看，利率市场化后，利率波动一般会加大，这就可能会增加商业银行所面临的利率风险（邓黎阳，2005）。
例如美国，完成利率市场化改革大概用了1982—1986年的5年左右时间，在这期间有大批银行倒闭。
在利率市场化初期每年有两位数的银行倒闭，l985年开始达到3位数，1987～1991年平均每年达到200家，最高一年达到250家（郑良芳，2002；侯晓，2005）。
进入到20世纪末21世纪初，利率市场化在全球范围内广泛展开，利率波动幅度和频率进一步加大和频繁，与此同时随着金融国际化，影响利率的因素更加复杂化和多样化，利率变动的趋势和规律更难以掌握和控制，这就是使得各类金融机构和投资者所面临的利率风险日益显著（贺国生，2005）。
　　……

第一图书网, tushu007.com


## 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