

<<货币政策透明度与金融风险管理>>

图书基本信息

书名：<<货币政策透明度与金融风险管理>>

13位ISBN编号：9787509723777

10位ISBN编号：7509723779

出版时间：2011-7

出版时间：社会科学文献出版社

作者：贾德奎

页数：249

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>

<<货币政策透明度与金融风险管理>>

内容概要

本书基于风险管理视角，系统地探讨了货币政策透明度的相关理论和实践问题，重点对货币政策缺乏透明度引致政策操作风险乃至金融风险的传导机制进行了深入分析，并提出了相应的风险管理对策和完善我国货币政策调控框架的政策建议。

对货币政策透明度的内涵进行新的诠释，利用多种测度方法对货币政策透明度进行量化研究，并对透明度大小与货币政策调控效果的相关关系进行实证检验，以及尝试利用重要经济金融变量(或指数)的波动状况来间接测度货币政策操作风险的大小，是本书的重点着墨之处，所涉及的研究视角和方法，能拓展货币政策透明度与金融风险管理这一学术领域的理论研究边界。

<<货币政策透明度与金融风险管理>>

作者简介

贾德奎，副教授。

主持完成“零准备金制度的理论与实践”（上海市教委项目2005）等课题6项，现主持“流动性过剩条件下的货币政策操作风险研究”（2007年教育部人文社会科学基金项目）和“基于通货膨胀压力测度的货币政策调控有效性研究”（2008年国家社会科学基金项目）等多项科研课题。

书籍目录

第一章 绪论

- 第一节 研究背景和意义
- 第二节 主要研究内容
- 第三节 主要创新点

第二章 货币政策透明度的理论分析

- 第一节 货币政策透明度的概念架构
- 第二节 货币政策透明度的分类
- 第三节 货币政策透明度的实践背景
- 第四节 货币政策透明度的理论支撑
- 第五节 货币政策透明度理论的简要评论
- 第六节 小结

第三章 货币政策透明度的实践进展

- 第一节 中央银行提高货币政策透明度的原因
- 第二节 各国提高货币政策透明度的重要实践
- 第三节 货币政策透明度实践的国际比较
- 第四节 西方国家提高货币政策透明度对我国的启示
- 第五节 小结

第四章 货币政策透明度的量化研究

- 第一节 相关文献回顾
- 第二节 基于制度设定的透明度量化方法：E & G指数
- 第三节 基于市场行为的透明度检验方法：H & R模型
- 第四节 基于时间序列的K & P动态透明度指数
- 第五节 我国货币政策透明度的实证检验
- 第六节 小结

第五章 货币政策透明度与政策有效性

- 第一节 相关文献回顾
- 第二节 不同类型透明度与货币政策有效性
- 第三节 透明度对货币政策有效性的影响机制
- 第四节 基于中国同业拆借利率的实证研究
- 第五节 小结

第六章 货币政策透明度与金融风险传导

- 第一节 金融风险的特征及风险生成机制
- 第二节 金融风险向实体经济的传导机制
- 第三节 货币政策透明度、市场预期与金融风险生成机制
- 第四节 货币政策透明度与金融市场风险累积
- 第五节 小结

第七章 货币政策透明度与政策操作风险

- 第一节 相关研究回顾
- 第二节 货币政策操作风险的理论解释
- 第三节 货币政策操作风险的测度方法
- 第四节 基于中国实际数据的货币政策操作风险实证
- 第五节 金融危机背景下中国的货币政策操作风险
- 第六节 中国货币政策操作风险的管理思路及策略
- 第七节 小结

第八章 总结与展望

<<货币政策透明度与金融风险管理>>

第一节 主要研究结论

第二节 进一步研究的展望

参考文献

章节摘录

由于在我国的各种利率品种中，银行间同业拆借利率和债券交易利率的市场化程度相对最高，并且作为商业银行等金融机构的主要流动性来源，同业拆借和债券交易对市场利率的变化都极为敏感，不仅如此，两者不但在满足金融机构的流动性方面有着很高的替代性，而且利率水平之间有着相对稳定的期限结构关系；另外，在近几年所有期限的银行间债券交易中，R007的每日交易量几乎占了银行间各种期限债券交易总量的80%以上；因此，期限为7天的银行间债券交易利率和银行间隔夜拆借利率将作为计算透明度指数的基础数据来源。

与美国、加拿大等西方发达国家不同，我国中央银行并不向市场宣布隔夜拆借利率目标。因此，此处的事件选取在原则上尽可能重点考虑对市场拆借利率有较大影响的事件，在这一指导原则下，我国人民银行货币政策例会时间、宣布调整法定准备金率、超额准备金利率的日期、宣布调整商业银行存贷款利率的日期以及人民银行领导进行重要讲话的日期等都将作为主要事件日。

最后计算得出我国近年来的货币政策透明度指数，并可得到图4-2货币政策动态透明度指数示意图，可以看出，近年来我国中央银行的货币政策透明度呈现稳步提升的趋势；但在中央银行调整基准利率或准备金率的重大政策出台或宣布前后，透明度指数的波动幅度相当之大，如2002年11月27日的美元利率调整、2004年4月25日的准备金率提高、2004年10月29日的利率调整和2005年5月20日及其之后的几次港币、美元利率调整等，这基本上可以反映出，在一些重大的货币政策决策上，我国中央银行并没有及时进行充分准确的信息披露，因此商业银行等金融机构。

.....

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>