## <<利率期限结构研究>>

#### 图书基本信息

书名:<<利率期限结构研究>>

13位ISBN编号: 9787535555243

10位ISBN编号:7535555241

出版时间:2008-01-01

出版时间:湖南教育出版社

作者:吴丹,等编

页数:675

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

## <<利率期限结构研究>>

#### 内容概要

《利率期限结构研究(套装共3册)》从理论上探究了利率期限结构对于货币政策体系的意义所在。

基于对货币政策体系的描述,提炼出了利率期限结构在货币政策体系中的两大作用--货币政策的信息指示器和货币政策传导渠道,并讲-步对利率期限结构的这两项角色及其作用机制做出了理论探索。

### <<利率期限结构研究>>

#### 书籍目录

《利率期限结构研究:支持货币政策的利率期限结构模型》插图索引附表索引第1章 绪论1.1 研究背 景1.1.1 现实背景1.1.2 课题背景1.2 研究目的与意义1.2.1 研究目的1.2.2 研究意义1.3 研究思路与框架1.3.1 研究思路1.3.2 研究框架第2章 相关研究基础与文献综述2.1 利率期限结构模型研究动态2.1.1 经典利率期 限结构理论2.1.2 静态利率期限结构模型2.1.3 动态利率期限结构模型2.2 货币政策基础理论综述2.2.1 货 币政策的一般均衡理论2.2.2 货币政策的短期非均衡理论2.3 利率期限结构与货币政策的关联研究2.3.1 货币政策相关信息的剖析2.3.2 货币政策对利率期限结构的影响第3章 利率期限结构在货币政策体系中 的作用机理3.1 货币政策体系概述3.1.1 货币政策执行框架3.1.2 货币政策的传导渠道3.2 利率期限结构的 信息指示器功能3.2.1 利率期限结构与预期信息3.2.2 政策利率预期信息的作用3.2.3 通货膨胀预期信息的 作用3.3 利率期限结构的传导渠道功能3.3.1 基于粘性价格的利率传导3.3.2 基于有限参与的利率传导第4 章 剖析货币政策信息的利率期限结构模型4.1 总体模型构架4.2 利率期限结构的预期理论及其检验模 型4.2.1 预期理论的定义4.2.2 预期变量和期限升水变量4.2.3 预期理论的检验模型4.3 利率期限结构的预 期通货膨胀理论及其检验模型4.3.1 基于费雪效应的预期通货膨胀理论4.3.2 费雪效应的检验模型4.4 远 期利率曲线估计模型4.4.1 样条类估计模型4.4.2 参数类估计模型4.4.3 两类模型的比较分析4.5 远期利率 风险中性概率密度估计模型4.5.1 期权类利率衍生产品与隐含风险中性概率密度4.5.2 风险中性概率密度 估计模型4.5.3 远期利率风险中性概率密度的信息解释......《利率期限结构研究:利率期限结构的最优 估计及其应用》《利率期限结构研究:利率期限结构模型在金融市场的应用》

### <<利率期限结构研究>>

#### 章节摘录

培养国债机构投资者。

国债收益稳定、风险较低的性质决定了机构投资者将会成为主要的市场主体;国际经验也表明,国债市场发展到一定阶段,其持有结构将向机构集中。

因此,在扩大国债规模,丰富国债品种的同时,应加紧培养机构投资者。

在发行市场方面,根据机构投资者的布局和现状,建立一个相对稳定的承销团制度;同时有步骤、有选择地允许外资金融机构参加国债承销团,推动国债市场逐步与国际惯例接轨。

在二级市场方面,扩大金融机构在国债市场上的中间业务份额;大力培育包括投资基金、退休养老基金、国债投资基金等在内的机构投资者;在保持中央银行持有一定比例国债的同时,允许国外投资者 持有一定比例的国债。

完善做市商制度。

做市商可以在活跃债券交易、稳定债券市场、促进价格发现与收益率曲线形成等方面起到不容忽视的 作用。

目前,银行间债券市场做市商仅有15家金融机构,做市商的权利义务并不明确,主要表现在:做市商 报价券种较少,报价期限品种不全,做市商多报少报随意性很大,无约束力,报价价差不稳定。

进一步完善债券市场的做市商制度,首先需要扩充做市商,可以从一级交易商中挑选符合条件的机构,增加双边报价商的数目;其次要明确做市商的权利和义务.规范和量化交易行为,以提高做市商做市的积极性;第三要扩大做市商报价券种的范围、缩小报价差额,以活跃市场交易。

只有建立完善的做市商制度才能确保国债流通市场的长期稳定发展。

. . . . .

# <<利率期限结构研究>>

### 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