

<<随机增长模型中的政策与风险研究>>

图书基本信息

书名：<<随机增长模型中的政策与风险研究>>

13位ISBN编号：9787811223347

10位ISBN编号：7811223341

出版时间：2008-5

出版时间：东北财经大学出版社

作者：王雪标

页数：157

字数：134000

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>

<<随机增长模型中的政策与风险研究>>

内容概要

本书扩展了Turnovsky (2000) 连续时间增长模型，在存在资本控制（资本不完全流动）、两种消费品（可贸易品和非贸易品）的条件下，给出了国际宏观经济理论与政策分析的框架。

此模型是具有随机生产函数、货币政策、财政政策的随机增长模型。

经济中的代理人选择消费水平，在风险资本和风险债务之间分配财富，最大化期望效用。

本书研究的主要问题包括：在存在资本控制（资本不完全流动）的条件下，货币政策、财政政策对经济的影响，并比较了其水平（均值）变化的影响与相关风险（方差）变化的影响；外国价格波动对本国经济的影响；本国政策的不确定性（风险）如何影响宏观经济；产出风险如何影响经济；货币政策、财政政策如何影响通货膨胀率、预期贬值率及投资水平；政府支出水平、税收及其波动的效应如何

。

<<随机增长模型中的政策与风险研究>>

书籍目录

1 引言与概论 1.1 随机增长模型与宏观经济 1.2 发展中国家的一些典型化事实2 连续时间随机微积分与Ito引理 2.1 Brownian运动 2.2 随机微分方程 2.3 Ito引理 2.4 微分的生成元 2.5 随机控制与随机的贝尔曼方程3 发展中经济的随机均衡 3.1 价格和资产收益 3.2 消费者的最优化 3.3 政府政策 3.4 税收调整的确定 3.5 资产组合份额与随机增长率 3.6 价格指数的确定 3.7 随机调整与均衡 3.8 储备水平的确定4 资本流动性与政策有效性 4.1 均衡性质 4.2 国内利率变化效应 4.3 国内政策和政策不确定性的效应 4.4 货币需求与货币替代 4.5 Tobin效应、Fisher效应5 波动和增长 5.1 研究背景 5.2 随机小型开放经济的一个校准模型 5.3 均衡的数值分析6 发展中经济的稳定化政策与非贸易品 6.1 购买力平价、实际利率差与非贸易品 6.2 汇率稳定政策 6.3 汇率、经常项目与产出 6.4 实际汇率 6.5 出口不稳定性与增长7 税收政策与增长 7.1 研究背景 7.2 随机增长模型 7.3 宏观经济均衡 7.4 税收融资的效应 7.5 实证分析8 金融市场中的相关问题 8.1 引言 8.2 外汇风险溢价 8.3 股票溢价之谜 8.4 资本资产定价关系 8.5 利率期限结构 8.6 项目价值的风险调整法附录附录A附录B参考文献

章节摘录

1 引言与概论 1.1 随机增长模型与宏观经济 近些年来,发达国家与发展中国家宏观经济与金融的波动性日显突出。这要求我们在不同的风险环境中,更进一步地理解风险,在不同的风险条件下,理解现实宏观经济中各重要变量之间的相关关系。

理性代理人和均衡方法是我们熟悉的确定性宏观经济模型方法。目前,宏观经济理论还不能完全具备处理一般均衡中的风险问题。这是由于大多数宏观经济理论是在确定性假设下讨论的,随机模型使用得相对很少。因此,在宏观经济理论中引入不确定性具有更大的现实意义。

例如,20世纪70年代中期到80年代中期盛行理性预期的方法,这个方法是在基于有关变量的均值(一阶矩)的假设下,研究较复杂的随机系统。但这个方法不能说明宏观经济运行的平均水平和伴随的风险(高阶矩)之间的联系。

近来,宏观经济学家已经意识到需要发展描述风险和经济之间关系的更好的模型,并开始了这方面的研究。宏观经济模型中Tobin给出的q理论提供了一个联系组合行为与公司的投资、供给选择之间关系的简捷路径。

Black, F. 和M. Scholes (1973), Merton (1973) 发展了连续时间模型,给出了期权定价和资本资产定价公式。

由Merton开创的资产组合理论给出的风险和收益之间的关系已成为金融理论的基石,并在金融理论中起到了关键作用。

Merton (1990) 的专著中,收集了大量的原创性论文。

.....

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>