第一图书网, tushu007.com

<<中国股票市场波动与宏观经济 >

图书基本信息

书名：<<中国股票市场波动与宏观经济波动的关联性研究>>

13位ISBN编号：9787505890534

10位ISBN编号：7505890530

出版时间：2010-3

出版时间：经济科学出版社

作者：陈朝旭

页数：258

字数：200000

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

第一图书网, tushu007.com

前言

在改革开放30年和经济体制转轨过程中，中国经济快速增长的同时，金融业也得到了迅速的发展。
目前，证券市场已经成为中国重要的资本市场，承担着不可或缺的融资功能和资金配置功能，并将继续得到快速和深入的发展。
在充分肯定我国证券市场取得巨大成绩的同时，我们也应该清醒地看到，中国证券市场毕竟还十分年轻，存在着诸多问题，市场发展过程中已经积累了一定程度的泡沫成分，体现出一定程度的市场波动性，并出现了市场不确定性因素增多和市场风险性程度加剧的趋势。
这些问题既是新兴资本市场共性的问题，同时也是中国资本市场所特有的问题。
这些问题不仅会影响到广大投资者的利益，也会影响到所有上市公司和股份公司的经营和发展前景，更直接影响到我国市场经济体系的建立和完善，因而股票市场与宏观经济之间的关系问题已经成为目前经济和金融界关注的热点问题之一，备受政府各有关部门关注。
陈朝旭将现实经济领域中的这一重大问题作为博士论文的题目，展开深入而细致的研究。

第一图书网, tushu007.com

内容概要

该书在具体理论分析的基础上，主要以定量研究为主，在模型的设定和变量的选取上，充分考虑中国金融体系特点、经济发展阶段以及经济结构等现实情况，借助经济计量模型和时间序列分析方法，对中国股票市场波动与宏观经济波动之间的关系进行了深入而细致的研究，体现了作者在经济理论，特别是金融理论方面具有坚实的基础，并具有很强的独立研究能力。
本书结构清晰，逻辑严谨，观点明确，行文流畅，研究思路与方法具有一定的创新性，结论可信，提出的一些政策建议具有较强的可操作性，对于相关部门制定金融与经济政策具有一定的参考价值。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

陈朝旭，女，吉林省长春市人，吉林大学商学院数量经济学博士，吉林财经大学公共管理学院剐教授，硕士生导师；从事金融、宏观经济和公共经济方面的研究；主持教育邢人文社会科学基金项目、中国博士后基金项目、吉林省软科学项目、吉林省社会科学基金项目等共6项；最近5年

第一图书网, tushu007.com

<<中国股票市场波动与宏观经济 >

书籍目录

第一章 导论 第一节 写作背景和研究意义 第二节 股票市场波动性研究概述 第三节 国内外研究现状 第四节 本书的结构安排及主要特点第二章 股票价格波动与实际产出波动的关联模型 第一节 一般均衡的理论模型 第二节 股票价格波动与实际产出波动之间关系的理论模型 第三节 股票市场波动与宏观经济波动之间的传导机制研究 第四节 股票市场波动的经济效应分析第三章 中国股票市场波动性的经验分析与计量检验 第一节 中国股票市场波动性特征 第二节 GARCH类模型简介 第三节 中国股票市场波动性实证分析 第四节 基本结论及政策启示第四章 中国股票市场波动与宏观经济政策互动机制研究 第一节 货币政策影响股票价格的理论模型 第二节 中国股票市场波动的货币政策效应 第三节 中国股票市场波动的财政政策效应第五章 股票市场与宏观经济长期趋势和短期波动的分层计量检验 第一节 小波变换基本理论 第二节 基于小波分析的时间序列模型 第三节 中国股票市场与宏观经济长期趋势和短期波动关系的分层计量检验 第四节 结论和相应的政策启示第六章 中国股票市场波动与宏观经济变量之间动态相关性研究 第一节 理论模型及影响机制 第二节 中国股票市场波动与宏观经济变量波动之间的关联性检验 第三节 中国股票市场波动与宏观经济变量波动的动态相关性检验第七章 股票市场波动与宏观经济波动的非对称关联性 第一节 中国股票市场波动与经济周期波动之间的作用机制 第二节 经济周期不同阶段股票市场收益率波动的非对称性检验 第三节 中国股票市场波动与宏观经济波动之间关系的非对称性研究附录 附表1 利率调整对股票市场的影响 附表2 存款利息税调整对股票市场的影响 附表3 存款准备金率调整对股票市场的影响 附表4 中国历次证券交易印花税率变动情况参考文献后记

第一图书网, tushu007.com

章节摘录

构的变化和股票市场泡沫对金融体系稳定性的影响，关于金融市场波动性的研究引起了学术界的高度重视，尤其是货币政策对股票市场波动的影响效应更是有许多学者给予了高度关注。
一方面，货币政策的有效性取决于货币政策中间目标与操作工具，而这些中间目标与操作工具则决定于相应的货币政策传导渠道和一国的金融结构；另一方面，虽然维护金融体系稳定不是货币政策的目标，但由于稳健的金融体系是整个金融市场运行的前提，同时也是货币政策操作的基础，因此各国货币当局都把维护金融体系稳定作为自身的重要责任之一。

一、货币政策目标是否应该包括金融资产波动　　回顾20世纪80年代以来发达国家和发展中国家的泡沫经济经历，不容否认的一个事实就是在这一时期资产价格的过度波动在宏观经济的波动方面扮演了重要角色，股票市场泡沫的破灭严重影响了金融系统的正常运行，延长了经济调整的时期，因此进一步加剧了泡沫经济对实体经济活动的负面影响。

传统的货币政策一般以稳定物价和刺激投资为目标，并未针对金融市场施加任何政策调控。
随着金融市场在全球地位的不断提升以及金融系统稳定性对一国经济影响程度的不断加深，金融市场波动性的问题逐渐凸显出来，中央银行是否应该把金融资产价格作为货币政策的调控目标这一问题成为人们广泛关注和争论的焦点。
对于这个问题的研究，学术界和政策制定者存在下述三种不同的观点。

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