

<<金融市场的流动性>>

图书基本信息

书名：<<金融市场的流动性>>

13位ISBN编号：9787516110621

10位ISBN编号：7516110620

出版时间：2012-6

出版时间：中国社会科学出版社

作者：欧阳红兵

页数：205

字数：216000

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>

<<金融市场的流动性>>

内容概要

在欧阳红兵编著的《金融市场的流动性--理论及应用》第一章中，作者将介绍不同类型的流动性，分析它们之间的内在关联机制，并探讨其对宏观金融管理的意义。

在市场(微观)层面，流动性基本是指资产交易的难易程度，作者在第二章中将通过数学模型介绍流动性的本质含义，流动性在资本资产定价中的作用，以及实证研究中发展出的流动性的度量方法。

本书的余下部分是一些重要的关于金融市场流动性的实证研究，为使研究有针对性，作者研究的主要是在中国、日本、香港市场占主导地位的限价指令驱动系统，而不是像NYSE或NASDAQ那样的做市商为核心的价格驱动系统。

<<金融市场的流动性>>

作者简介

欧阳红兵，华中科技大学经济学院金融系副教授，香港城市大学金融学博士，曾任韩国西江大学访问教授、香港城市大学研究员等职，主要研究领域有金融经济学、金融计量学、金融监管与政策，先后主持和参与国家自然科学基金、国家社会科学基金和“985”项目多项，在，Japan and World Economy、《数量经济技术经济研究》、《金融研究》、《统计研究》、《管理科学》、《管理学报》、《改革》、《中国金融评论》和《中国金融学》等学术刊物上发表文章20余篇。

<<金融市场的流动性>>

书籍目录

第一章 流动性的概念和理论基础

- 第一节 引言
- 第二节 流动性的定义
- 第三节 流动性风险
- 第四节 流动性关联
- 第五节 结论

第二章 流动性的理论模型与实证方法

- 第一节 流动性的经济意义
- 第二节 流动性的资产定价模型
- 第三节 融资流动性与市场流动性二基本模型
- 第四节 流动性的度量方法

第三章 流动性分解二基于限价指令表的研究

- 第一节 相关理论及研究现状
- 第二节 研究方法
- 第三节 数据及描述性统计
- 第四节 实证结果分析
- 第五节 结论

第四章 限价指令表的流动性提供

- 第一节 研究方法
- 第二节 数据与描述性统计
- 第三节 实证分析与结果
- 第四节 结论

第五章 流动性的信息含量与股票短期回报

- 第一节 模型
- 第二节 数据与描述性统计
- 第三节 实证结果和分析
- 第四节 结论

第六章 最小交易单位变化与限价指令表的流动性

- 第一节 数据、样本和描述性统计量
- 第二节 实证结果
- 第三节 结论

第七章 股票分拆与限价指令表流动性

- 第一节 数据
- 第二节 研究方法
- 第三节 实证结果及分析
- 第四节 结论

第八章 流动性与资本结构

- 第一节 选题背景及意义
- 第二节 相关研究基础与理论分析
- 第三节 资本结构与股票流动性关系的实证研究设计
- 第四节 资本结构和流动性分析的实证模型和结果
- 第五节 结论

参考文献

<<金融市场的流动性>>

章节摘录

从学术的角度来看，中央银行流动性也可称为是基础货币供给，从中央银行资产负债表的变化来看，流动性既反映了影响基础货币供给的主要因素，又反映了中央银行货币政策工具的调控手段、方式和调控力度。

因此，我们有必要先来了解一下中央银行的资产负债表。

中央银行资产负债表的负债栏主要是由自发性因素和准备金两部分组成。

自发性因素是指不受中央银行货币政策职能控制的交易形成的货币流量。

准备金则主要包括货币发行和对金融机构的负债，这实际上就是通常所说的基础货币。

货币发行即为现金发行，对金融机构的负债主要包括法定准备金和超额准备金。

准备金作为负债中的一项，在中央银行的负债中占有重要地位，是中央银行调节货币供应量的重要对象。

金融系统中总的流动性赤字是由对中央银行票据的需求和为履行准备金需求的义务两方面原因造成的，因此，商业银行会依赖于中央银行的再融资。

为了保持资产负债表的平衡，中央银行有两种冲销方法：一是基于资产的冲销方法，即中央银行通过减少资产项的操作来提供流动性；二是基于负债的冲销方法，即增加负债项或减少负债项，主要是指通过公开市场业务操作回笼货币进行冲销。

因此，中央银行提供的流动性等于自发性因素与准备金的总和。

中央银行对其公开业务的管理是为了使银行同业的短期贷款利率与目标政策利率保持一致。

从以上分析来看，中央银行应该选择发行票据来平衡资产负债表，而不需要考虑其流动性与货币流动性或宏观经济流动性之间的关系。

货币流动性是指货币、信贷和累积储蓄的增长，它包含广义的货币供给，从某种意义上来说，它也包含中央银行的流动性。

虽然货币的流动性对于货币政策的制定同样重要，但是，我们需要重点关注中央银行的流动性，因为中央银行对金融系统的流动性有直接的影响和作用，同时从宏观经济政策的角度来看，中央银行流动性在货币政策中有着重要的作用。

.....

<<金融市场的流动性>>

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>