

<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

图书基本信息

书名：<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

13位ISBN编号：9787514105117

10位ISBN编号：7514105115

出版时间：2011-4

出版时间：经济科学出版社

作者：何启志

页数：262

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>

<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

内容概要

何启志的《基于VaR和Es的利率风险度量》以利率期限结构为主线，利用中国的实际金融数据，综合比较各种利率期限结构估计模型和方法，寻找出最适合我国的利率期限结构估计模型和方法，在此基础上系统研究了利率风险值和期望损失并进行了后验检验。

最后对我国不同货币市场的利率风险溢出效应进行检验，并得到一些结论。

全书共分7章。

第1章为绪论；第2章为相关的理论基础；第3章为利率期限结构静态估计；第4章为利率期限结构动态研究；第5章为基于VaR和Es的利率风险度量；第6章为我国货币市场利率风险测度关系研究；第7章为总结与展望。

<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

作者简介

何启志，1974年9月出生，副教授，博士，现任安徽财经大学现代金融研究所所长，校学术带头人，主要研究方向：宏观金融、金融工程和金融计量，主要讲授课程：《概率论与数理统计》、《金融工程》、《时间序列分析》、《经济与金融文献选读》、《货币银行学》、《金融工程实验》等，在《统计研究》，《管理科学》(2008、2011)、《管理学报》、《Journal of Southeast University》、《JOURNAL OF SOFTWARE》、《数理统计与管理》、《系统工程》、《统计与决策》、《合肥工业大学学报》等刊物发表论文十几篇，主持或参与科研课题多项，其中，国家自然科学基金课题2项，教育部课题1项，教研课题1项。

<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

书籍目录

第1章 绪论

- 1.1 研究背景与研究意义
- 1.2 研究现状
- 1.3 现有成果存在的问题与缺陷
- 1.4 本书的主要研究内容与结构

第2章 相关的理论基础

- 2.1 不同种类利率的概念
- 2.2 收益曲线的形状和期限结构形成理论
- 2.3 样条函数
- 2.4 GARCH类模型族
- 2.5 相关分布理论
- 2.6 一致性风险测度
- 2.7 VaR与ES的定义
- 2.8 本章小结

第3章 利率期限结构静态估计

- 3.1 插值法得到利率期限结构
- 3.2 最优化方法得到利率期限结构
- 3.3 本章小结

第4章 利率期限结构动态研究

- 4.1 动态模型
- 4.2 实证研究
- 4.3 本章小结

第5章 基于VaR和ES的利率风险度量

- 5.1 VaR的计算
- 5.2 后验检验
- 5.3 ES的计算
- 5.4 实证研究
- 5.5 本章小结

第6章 我国货币市场利率风险测度关系研究

- 6.1 我国货币市场利率风险测度的统计特征分析
- 6.2 我国货币市场利率风险测度的因果关系检验
- 6.3 基于VAR的我国货币市场利率风险关系研究
- 6.4 本章小结

第7章 总结与展望

- 7.1 本书的主要结论
- 7.2 本书的主要创新点
- 7.3 研究工作展望

参考文献

后记

<<基于VaR和Es的利率风险度量>>

章节摘录

第1章 绪论 1.1 研究背景与研究意义 《巴塞尔协议》I和 II 中都将市场风险作为金融风险三大来源之一，市场风险又可以细分为利率风险、汇率风险、股票和商品价格风险等，其中利率风险是市场风险最主要的表现形式。

所谓利率风险是利率不利变动给银行财务状况带来的风险。

对银行来说，承受一定程度的利率风险是正常的。

然而，过度的利率风险会对银行稳健经营和将来赢利能力造成严重威胁。

(潘颖、王森译，2005)。

随着世界一体化、金融自由化、我国对外开放和金融体制改革的不断深化，我国利率市场化进程不断加快，全面利率市场化在我国的实现也将指日可待。

而通过已经实现利率市场化国家的经验和实证分析结果来看，利率市场化后，利率波动一般会加大，这就可能会增加商业银行所面临的利率风险(邓黎阳，2005)。

例如美国，完成利率市场化改革大概用了1982—1986年的5年左右时间，在这期间有大批银行倒闭。

在利率市场化初期每年有两位数的银行倒闭，1985年开始达到3位数，1987~1991年平均每年达到200家，最高一年达到250家(郑良芳，2002；侯晓，2005)。

进入到20世纪末21世纪初，利率市场化在全球范围内广泛展开，利率波动幅度和频率进一步加大和频繁，与此同时随着金融国际化，影响利率的因素更加复杂化和多样化，利率变动的趋势和规律更难以掌握和控制，这就是使得各类金融机构和投资者所面临的利率风险日益显著(贺国生，2005)。

⋯⋯

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>