

历届诺贝尔经济学奖得主简介

——爱德华·普雷斯科特(Edward Prescott)

普雷斯科特是自2000年以来第五位获得诺贝尔经济学奖的美国人。1940年普雷斯科特出生在美国的纽约州,现年63岁,美国公民。他现在是亚利桑那大学教授、联邦储备银行明尼阿波利斯分行的高级顾问。研究领域为宏观经济学、一般均衡理论与应用、收入差别与计量经济学。

普雷斯科特1962年毕业于Swarthmore学院,获数学学士;1967年获卡内基-梅隆大学经济学博士学位。普雷斯科特执教过多所美国名校。1967-1971年,在宾夕法尼亚大学任助教;1971-1980年期间,普雷斯科特先后担任卡内基-梅隆大学的助教、副教授和教授;1980-1998年,担任明尼苏达大学经济系教授;1998-1999年,成为芝加哥大学的经济学教授;1999-2003年,重返明尼苏达大学任教;2003年以后,普雷斯科特一直执教于亚利桑那大学。

内部交流 仅供参考 未经许可 不得转载

地址:北京市海淀区中关村大街59号中国人民大学明德楼(主楼)0816室 邮编:100872

电话:(010) 82509290 网址:www.frc.com.cn

传真:(010) 82509289 E-mail: frc2000@sina.com

执行主编:瞿强



2010年第5期 / 总第88期

主办单位:中国人民大学中国财政金融政策研究中心

Money and Finance Review 陈雨露/主编

货币金融评论

China Financial Policy Research Center Renmin University of China www.frc.com.cn

货币政策传导机制研究新前沿

2007-2008年全球新型金融危机爆发以后,传统的货币政策传导机制理论面临新的巨大挑战,随之涌现出一批新的前沿研究成果。本文将货币政策传导机制研究的最新前沿成果归纳为货币政策传导的两大类新渠道,即流动性直接投放渠道与广义金融市场渠道。文章对新的货币政策传导机制理论进行了针对性地述评,并探讨了这些新兴理论对进一步完善我国货币政策传导机制的重要启示意义。

风险厌恶的时变特征与股票市场的非对称波动

在跨期资产定价模型中,风险与股票指数收益尚无定论,近来研究的争论集中于风险厌恶的周期性(顺周期或逆周期)。本文着重研究经济周期对风险厌恶和非对称波动的时变特征的影响,通过引入GARCH-M模型、马尔可夫转移模型和一般均衡资产定价模型,试图建立一个风险厌恶、股票价格非对称波动、经济周期的分析框架。研究表明,风险厌恶是状态独立和顺周期的,同时发现股票市场的非对称波动在经济繁荣时期较弱。风险厌恶的顺周期特征不仅有助于我们理解特定风险水平下在经济繁荣时期投资者要求更高的风险溢价,也有助于我们理解经济繁荣时期股票市场非对称波动的弱化。