

[头条新闻](#)[综合要闻](#)[校园快讯](#)[媒体财大](#)[微言中财大](#)[中财人物](#)[校报在线](#)[视频速递](#)[中央财经大学主页](#)[English](#)

校园快讯

您现在位于: [首页](#)

夏聪在Review of Financial Studies上发表最新论文

发布时间: 2020-11-03

来源: 金融学院

浏览次数: 414次

我校金融学院助理教授夏聪与肯特州立大学的Saiying Deng教授以及北卡罗来纳大学夏洛特分校的Yongqiang Chu教授合作的论文《银行地理分散! (Bank Geographic Diversification and Systemic Risk) 在国际顶级金融期刊《金融研究评论》(Review of Financial Studies) 上发表。《金融研究》大顶尖期刊之一, 每年从全世界收到的论文有上千篇, 最终发表论文一般不超过60篇, 录用率在5.4%左右。

论文发现, 虽然银行在地理上的分散可以降低银行的个体风险, 但是当银行大都进行地理上的分散时, 银行面临类似的风险, 导致系统性风险上升。系统性风险的上升是因为银行所持有的资产结构相似性上升。有一些州的经济情况受美国整体的经济情况影响较少, 总部设在这些州的银行, 通过地理上统性风险增加的更多。

文章利用了条件在险价值(ΔCoVaR)与金融整体相似性(Logistic(R^2)) 作为系统性风险的指标, 用gravity-deregulation模型构建了一个地理分散的工。银行去管制化的信息以及银行个体地理分布的信息, 这样解决了银行地理上分散的内生性问题, 因为银行会主动选择是否进行地理上的分散。在渠道分析 cosine similarity构造了银行间资产结构以及贷款结构的相似性, 发现银行在地理上分散之后, 资产贷款结构的相似性, 贷款结构的相似性增加了, 不同转风险, 更容易受到系统性风险的冲击。

夏聪于2018年在美国南伊利诺伊大学获得金融博士学位, 同年进入中央财经大学金融学院担任助理教授, 研究方向为实证的银行与公司金融, 目前另 Journal of Financial and Quantitative Analysis正式接收, 将于不久后正式发表。

主办单位: 中央财经大学宣传部、新闻中心

投稿邮箱: xwzx@cufe.edu.cn

新闻热线: 010-62288972 010-62288142

