

## 金融危機專題

### Predicting Financial Crises

Summer 2023

這門課程的目的，是要讓學生理解金融危機的歷史、危機的成因、以及目前最新預測危機的方法。學生將會認識到，金融危機已經存在數個世紀，然而，金融危機的預測依然是一門相當年輕的學科。學生在課程中學到的預測失敗的挫敗，將會遠遠多於成功的案例。這也表示這個領域依然有很大的改進空間，等著年輕的您一起加入探索。

#### 授課教師

何泰寬教授。德國波昂大學經濟學博士。

Office: 750, Social Science Building, E-mail: taikuangho@ntu.edu.tw

#### 助教

待定，台灣大學經濟系碩士班

電子信箱：

#### 課程內容

本課程的內容，依序分為歷史、資料、理論、與數量方法四個部分。歷史部分，學生將會學到幾個代表性的危機個案。接下來，我將說明如何應用現成的金融危機資料庫。理論部分則是讓學生理解現有解釋金融危機成因的理論模型。它們是國際金融機構以及中央銀行的危機處理指導準則。數量方法的部分，則是介紹從最簡單到當前最為複雜的危機預測方法。簡單與複雜只是就數學方法而言。就預測與解釋危機而言，簡單方法不見得比較差，必須視情況而定。

#### **【歷史】**

1992 年歐洲聯繫匯率制度危機

1994 年墨西哥金融危機

1997 年亞洲金融危機

2010 至今，希臘債務危機

## 【資料】

貨幣貶值危機

銀行倒閉危機

雙重危機

國家主權債務危機

## 【理論】

第一代與第二代貨幣危機模型

銀行擠兌模型

主權債務違約理論

## 【計量】

訊號分析(Signal Accounting)

二元選擇模型(Binary Choice Models)

極值定理(Extreme Value Theory)

大數據方法(Bayesian Model Averaging; Text Mining)

財務工程方法(Macro-financial Risk Analysis)

## 學期評分

作業 (30%)

期中考試 (35%)

期末考試 (35%)

## 教科書籍

上課將使用教師自行編撰的教材。

## 參考書籍

Reinhart, Carmen M. and Kenneth S. Rogoff (2009), *This Time Is Different: Eight Centuries of Financial Folly*, Princeton University Press.

Eichengreen, Barry (2015), *Hall of Mirrors: The Great Depression, the Great Recession, and the Uses-and Misuses-of History*, Oxford University Press.

Marcus, Nathan (2018), *Austrian Reconstruction and the Collapse of Global Finance, 1921-1931*, Harvard University Press.

Straumann, Tobias (2019), *1931. Debt, Crisis, and the Rise of Hitler*, Oxford University Press.