

(Last update; 2022. 4. 19)

Curriculum Vitae

성 명: 김 명 직 (金明稷) Myung-Jig Kim
생년월일: 1959년 10월 19일
(tel) 02-2220-1034 (W)
(FAX) 02-2296-9587 (e-mail) mjkim@hanyang.ac.kr, myungjig.kim@gmail.com

한양대학교 경제금융대학 교수 1995년3월~현재
(우) 04763 서울특별시 성동구 왕십리로 222, 한양대학교 경제금융대학

전공분야: 금융경제학, 금융계량경제학, 시계열분석, 금융IT, 위험관리, 빅데이터분석학

연구분야: Commercial Banking, Credit Risk Modeling, Business Cycle Modeling, Stress Testing, Early Warning System, Credit Information, Bond Market, Asset Allocation

학력

University of Washington. 경제학 博士 1989년6월
전공: 계량경제학, 금융경제학(Financial Economics)
학위논문: "Mean-reversion and long-memory in stock prices? A reappraisal of the empirical evidence" (지도교수: Professor Charles R. Nelson)

University of Washington, 경제학 碩士 1985년6월

漢陽大學校 경제학과, 경제학 學士 1982년2월

경력

- 교학부총장(2020.1~2021.12)
- 교무처장(2018.3~2019.12)
- 경제금융대학장(2012.8~2016.6)
- 한국증권학회 회장(2012.3~2013.2)
- CK-II 금융퀀트빅데이터 전문인력교육사업단장(2014.7~2019.2)
- 한양대 한양경제연구소 소장(2008.9~2010.8)

- 한국금융연구원 비상임연구위원(2016.9~2017.8)
- 고용노동부 고용산재보험기금 자산운용위원회(2017.3~2021.4)
- 한양경제연구소 “Financial IT Lab” 책임교수(2008.9~2020.12)
- 예금보험공사 자문교수(2015.11~2017.8)
- KOSDAQ 상장위원회 위원(2014.4~2016.3)
- 국가통계위원회 위원(2014.1~2015.12)
- 금융감독원 거시감독국 자문위원(2007~2015)
- 금융감독원 바젤 III 승인심사위원회 위원(2008~2017)

- KB금융지주 사외이사(2014.3~2015.3)
- 메리츠금융지주 사외이사(2011.6~2014.2)

- 통계청 경기지수 자문위원(1999~2015)
- 금융위원회 시장효율화위원회 위원장(2010.8~2012.7)
- 무역보험공사 리스크관리위원회 위원(2010~2011)
- 한국재무학회 부회장(2009.3~2010.2)
- 한국과생상품학회 부회장(2008.1~2008.12)
- 교수평의회 평의원(2007.7~2009.2)
- 국민은행연구소 초빙연구위원(2007.5~2007.8, 2008.11~2009.4)
- 한국은행 자문위원(1999.7~2003.6)
- 한국채권연구원 이사(2000.9~2006.10)
- University of Alabama, Tuscaloosa 조교수(1989.8~1995.7), 부교수(1995.8~1996.12)
Department of Economics, Finance and Legal Studies
- *Asia-Pacific Journal of Financial Studies* 편집위원장(2008.2~2011.3)
- Editor-in-Chief, *Journal of Economic Research* (2005.4-2008.4)
- International Credit Information Specialist, Asian Development Bank (ADB)
(2005.3~2007.7)
- Visiting Professor, Department of Economics, University of Washington (2002.8~2003.7)

연구논문

(영문)

1. “Transient Fads and the Crash of '87,” *Journal of Applied Econometrics*, 11 (with Chang-Jin Kim), 1996, 41-58.
2. “New Index of Coincident Indicators: A Multivariate Markov Switching Factor Model Approach,” *Journal of Monetary Economics*, 36, (with Ji-Sung Yoo), 1995, 607-630.
3. “Are Jumps in Stock Returns Diversifiable? Evidence and Implications for Option Pricing”, *Journal of Financial and Quantitative Analysis*, 29 (with Robert

- Brooks, Young-Ho Oh), 1994, 609-631.
4. "Predictable Stock Returns: The Role of Small Sample Bias," *Journal of Finance*, 48 (with Charles R. Nelson), 1993, 641-661.
 5. "The Unbiased Expectations Hypothesis and Error-Learning," *Advances in Quantitative Analysis of Finance and Accounting*, 2 (with Robert Brooks and Miles Livingston), 1993, 105-113.
 6. "An Analysis of Patterns from the Statement of Cash Flows," *Financial Practice and Education*, 3 (with Benton E. Gup, William D. Samson, Michael Dugan and Thawatchai Jittrapanun), 1993, 73-79.
 7. "Mean-Reversion in Stock Prices? A Reappraisal of the Empirical Evidence," *Review of Economic Studies*, 58 (with Charles R. Nelson and Richard Startz), 1991, 515-528 (also appeared in Andrew W. Lo ed: *Market Efficiency: Stock Market Behavior in Theory and Practice*, Edward Elgar Publishing Ltd, 1997.)
 8. "Duration Dependence in Korean Business Cycles: Evidence and Its Implication Based on Gibbs Sampling Approach to Regime-Switching Model," *Seoul Journal of Economics*, 1996.
 9. "A Markov Switching Factor Model of Coincident and Leading Indicators," (with Ji-Sung Yoo), *Journal of Economic Research*, 1, 1996, 253-272.
 10. "Volatility and Jump Risk in Korean Financial Markets," (with Kook-Hyun Chang), *Journal of Economic Research*, 1, 1996, 349-368.
 11. "Modelling Business Cycles via Common Trends-Common Cycles Model," *Journal of Economic Research*, 2, 1997, 79-97.
 12. "Contagion and Reverse Contagion: The Case of the Korean Financial Crisis," (with Ji-Sung Yoo), *Journal of Economic Research*, 3, 1998(May), 21-40.
 13. "Measuring Korea's Potential GDP and Trend Unemployment," *Journal of Economic Theory and Econometrics*, 5, 1999, 43-64.
 14. "Jumps and Time-Varying Correlations in Daily Foreign Exchange Rates," *Journal of International Money and Finance*, 20, 2001, 611-637.
 15. "Downturn LGD, Best Estimate of Expected Loss, and Potential LGD under Basel II," *Journal of Economic Research*, 11, 2006, 203-223.
 16. "Stress EAD: Experience of 2003 Korea Credit Card Distress," *Journal of Economic Research*, 13, 2008, 73-102.
 17. "Benchmarking Venture Investment and Korean Venture Capital Industry," (with Cheolho Han, Dongchul Kwak) *Journal of Money and Finance*, 23, 2009, 1-26.
 18. "Stress Testing of Financial Industries: A Simple New Approach to Joint Stress Testing of Korean Banking, Securities, and Non-Life Insurance Industries," (with Kook-Hyun Chang) *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 38, 2009, 521-543.
 19. "Assessing Sovereign Debt Strategies Under Alternative Term Structure Models," (with Geon-Ho Choi and Hangyong Lee) *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 39, 2010, 777-799.
 20. "Supervising Operational Risks: A New Index of Key Risk Indicators Approach," (with Dae-Shik Won) *Journal of Economic Research*, 16, 2011, 97-115.

21. "Estimation of Risk and Return of Venture Capital Investments in an Emerging Market: An Iterative Generalized Method of Moments Approach," (with Sang-Soo Kim and Sang-Heon Lee) *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 44, 2015, 475-495.

(국문)

1. "'97 한국의환위기의 계량적 특성과 위기경보 가능성," 재무연구, 1998.11, 203-235 (장국현과 공동연구).
2. "금융실물부문의 충격과 거시경제조정," 금융학회지, 3권, 2호, 1998, 1-32 (이상빈과 공동연구)
3. "KOSPI200 지수의 확률변동성 측정방법," 선물연구, 1996, 131-156 (장국현과 공동연구).
4. "우리나라 경기지표의 경기예측력에 관한 연구: 실험적 경기동행지수 및 불황지표 작성을 중심으로," 경제학연구, 43, 1996, 33-55 (유지성, 김적교와 공동연구).
5. "우리나라 실질GDP의 시변파라미터 일반화해밀턴모형," 경제학연구, 46, 1998.12, 199-220
6. "한국의 자본자유화와 자본이동성," 한국경제의 분석, 2, 한국금융연구원, 1996, 86-114.
7. "지역경기변동," 한국경제의 분석, 3, 한국금융연구원, 1997, 79-136.
8. "불황예고지표작성을 위한 계량기법", 한국계량경제학보, 10, 1999, 71-92.
9. "주식시장의 변동성 예측: KOSPI200 변동성지수(KoViX)의 도입가능성을 중심으로", 한국증권학회지, 제25집, 1999, 229-261.
10. "확률모형에 의한 외환위기의 식별과 예측," 증권학회지, 제27집, 2000, 301-329.
11. "이자율 기간구조 추정," 재무연구, 13, 2000, 79-102.(장국현과 공저)
12. "국고채 이자율 기간구조," 한국경제의 분석, 6, 2000, 1-47.(오규택, 장국현과 공저)
13. "산재보험 단기성급여의 확률모형에 의한 추정과 예측: 1999.10-2000.12, 한국사회정책, 제7집, 2000, 1-25.
14. "상관관계 예측력 비교에 관한 연구: 산업별 주식수익률 상관관계의 분석," 증권학회지, 제26집, 2000, 1-26.(장국현과 공저)
15. "한국실질 GDP 신계열을 이용한 최근 경기 정저점 판정, 경제연구, 한양대경제연구소, 2000, 215-234.(장국현과 공저)
16. "한국채권시장과 신용위험," 경제분석, 한국은행 특별연구실, 2001, 57-91.(오규택과 공저)
17. "주가감시 기능과 역할 제고방안," 증권학회지, 제28집, 2001, 515-542(장국현과 공저)
18. "상태-공간모형을 이용한 다요인 채권이론모형의 추정," 선물연구, 2001, 265-286 (신성환과 공저).
19. "BBB 회사채의 가격결정모형: 유통자료를 이용한 실증분석," 경제연구, 2001, 235-260 (김주훈과 공저).
20. "새통화정책 목표로서 한국 MCI의 유용성 및 계량적 이슈," 경제연구, 1999, 6.
21. "Copula 함수의 추정과 시뮬레이션: 국고채와 A-등급 회사채 현물수익률에의 응용," 선물연구, 11, 2003, 103-131 (신성환과 공저).
22. "상관부도시점(CDT) 시뮬레이션에 의한 신용포트폴리오 최적화," 계량경제학보,

- 15, 2004, 35-58 (신성환과 공저)
23. "BIS기준과 신용위험을 고려한 최적채권포트폴리오," 증권학회지, 2005, 123-152 (박순재와 공저)
 24. "IRB방식에 의한 신용등급과 전이행렬 추정," 선물연구, 2005, 61-85 (신성환, 송홍선과 공저)
 25. "2000년대 한국 경기변동의 특징과 정·저점 판정," 경제연구, 2005, 1-28 (김권식과 공저)
 26. "경기변동에 대한 은행산업 건전성 스트레스 테스트: 이슈와 대안적 방법론," 경제연구, 한양대 경제연구소, 2005, 35-64
 27. "보증기관의 신용배분과 경제자본," 경제연구, 제27권 제1호, 한양대 경제연구소, 2006, 85-103
 28. "가계신용부문에 대한 거시경제 충격 스트레스 테스트," 경제연구, 한양대 경제연구소, 2006, 93-112
 29. "바젤II 경기순응성 완화를 위한 보증정책수단에 대한 계량평가," 금융학회지, 2007, 43-72.
 30. "코스닥시장의 잠재적 요인분석에 관한 연구," 선물연구, 2009, 77-96.
 31. "복합금융위기에 대한 조기경보," 경제연구, 32, 2011, 27-52.
 32. "비관측요인모형을 이용한 종합지표 작성 및 적용," 한국산학기술학회논문지, 15, 2014, 220-227 (강기춘과 공동연구)
 33. "마코프전환 멀티프랙탈 모형을 이용한 KOSPI200 수익률의 장기변동성 예측성과 비교," 한국증권학회지, 2016, 773-810.
 34. "2017년 미국의 단계적 금리인상전망을 반영한 우리나라 금리 기간구조 예측," 금융안정연구, 2017, 143-174 (이상현과 공동연구)
 35. "국내 무액면주식제도의 재무적 기대효과와 활성화 방안," 한국증권학회지, 2018 199-233 (고봉찬외 1인과 공동연구)
 36. "Dynamic Nelson-Siegel 모형을 이용한 국고채 최적 투자 포트폴리오," 자산운용연구, 2019, 24-48 (이상현과 공동연구)

저서

1. 금융시계열분석, 경문사, 1998.6, 2002.12(2nd ed) (장국현과 공저)
2. 금융II, 경문사, 2001.11 (이상현과 공저)
3. **Financial Modeling and Consulting**, 좋은땅, 2008.12.

수상

- 녹조근정훈장, 대한민국 정부(2016.11.15)
- 2001년도 우수논문상, 한국재무학회("이자율 기간구조 추정," 재무연구, 13, 2000, 79-102.)
- 1999년도 최우수논문상, 한국재무학회("97 한국외환위기의 계량적 특성과 위기경보

- 가능성," 재무연구, 1998, 203-235)
- 1999년도 최우수논문상, 한국금융학회("금융실물부문의 충격과 거시경제조정," 금융학회지, 3권, 2호, 1998, 1-32)
 - 2001년도 최우수논문상, 한국선물학회(상태-공간모형을 이용한 다요인 채권이론모형의 추정," 선물연구, 2001, 265-286(신성환과 공저)
 - 2010년도 최우수논문상, 한국증권학회("Assessing Sovereign Debt Strategies Under Alternative Term Structure Models," *Asia-Pacific Journal of Financial Studies*, 39, 777-799, 2010, with Geon-Ho Choi and Hangyong Lee)

대외활동·기타사항

- 미국경영학회 **Smith-Breeden**상 후보선정, 1993.
- 국책사업:
 - '99 BK21사업 핵심과제 책임교수, 1999.8.31-2002.8.31 (과제명: 금융경제학과 위기·위험관리)
 - '03 BK21사업 핵심과제 참여교수, 2003.3.1-2006.2 (과제명: 계량재무와 금융경제)
 - '14 교육부 CK-II 수도권 특성화사업 사업단장, 2014.7-2019.2(과제명: 금융퀀트빅데이터 전문인력양성사업단)
- 해외사업:
 - 캄보디아 중앙은행 웹기반 신용정보조회시스템(www.cis.org.kh) 구축 (2005.3~2005.11) (ADB TA4476 - CAM)
 - 캄보디아 Credit Information System (CIS) 개선 및 중앙은행 지급결제시스템 구축 방안에 관한 연구 (2006.8~2007.7, intermittent) (ADB TA4786 - CAM)
 - 인도네시아 재무부 조기경보시스템 구축에 관한 연구 (2010.6~2010.8) ADB TA No. 7338 (INO): Strengthening Indonesia's Economic Early Warning System
 - 몽골 재무부 국채시장발전 프로젝트 (2012.4~2014.12) (ADB TA7971 - MON_Government Bond Market Development)