

<<投机泡沫与投资者行为>>

图书基本信息

书名：<<投机泡沫与投资者行为>>

13位ISBN编号：9787100043625

10位ISBN编号：710004362X

出版时间：2005-8

出版单位：商务印书馆

作者：史永东

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>

## <<投机泡沫与投资者行为>>

### 内容概要

投机泡沫和投资者行为是现代金融研究的两大前沿领域，近年来发展中国家的金融危机都与此密切相关。

因此，研究投机泡沫以及与之密切相关的投资者心理和行为，其意义不仅在于评估金融危机的性质，更重要的在于及早发现金融脆弱性，进而促使市场监管当局及时采取预防性措施。

本书以投机泡沫为主线，系统地研究了投机泡沫产生、发展和破灭的过程，并从投资者心理和行为的角度对其进行了解释，同时以中国证券市场和中国经济为背景，分析了投机泡沫对经济的影响，检测了我国股票市场投机泡沫以及与之密切相关的羊群行为的存在性；在此基础上，提出了控制和化解投机泡沫、促进资本市场发展的政策建议。

## <<投机泡沫与投资者行为>>

### 作者简介

史永东，1968年生，经济学博士，金融学教授，博士生导师，东北财经大学金融工程研究中心主任，深圳证券交易所博士后，中国金融学年会常务理事。

主要研究方向：金融工程、资本市场和微观结构。

近年来，先后在中国的《经济研究》、《世界经济》和《中国金融学》及美国的《SIAM J . MATH . ANAL . 》等国内外学术杂志上发表学术论文30多篇，其中2篇论文被SCI检索，出版专著1部，译著1部，主持完成国家自然科学基金、国家社会科学基金、霍英东第八届青年教师基金和上证联合研究项目等多项国家和省市课题，有多项成果获得国家和省部级奖励。

## &lt;&lt;投机泡沫与投资者行为&gt;&gt;

## 书籍目录

|                     |                     |                          |                          |                            |
|---------------------|---------------------|--------------------------|--------------------------|----------------------------|
| 第1章 导论              | 1.1 研究的背景及意义        | 1.1.1 研究的背景及问题的提出        | 1.1.2 研究意义               | 1.2 基本概念界定                 |
|                     | 1.2.1 投机泡沫          | 1.2.2 羊群行为               | 1.3 研究方法和本书的结构           | 1.3.1 研究角度与方法              |
|                     | 1.3.2 本书的结构         | 1.4 主要贡献和进一步研究的问题        | 1.4.1 主要贡献               | 1.4.2 进一步研究的问题             |
| 第2章 资产价格与投资者心理      | 2.1 引言              | 2.2 投机泡沫                 | 2.2.1 投机泡沫的理论研究          | 2.2.2 投机泡沫的经验证据            |
|                     | 2.3 投资者认知与行为        | 2.3.1 展望理论与典型启发          | 2.3.2 羊群行为               | 2.3.3 反馈交易                 |
|                     | 2.4 噪声交易、信息与资产价格    | 2.4.1 噪声交易在资产定价中的作用      | 2.4.2 信息在资产定价中的作用        | 2.4.3 投资者在资产定价中作用的实验证据     |
| 2.5 小结              | 第3章 基本定价方程式及其推导     |                          |                          |                            |
| 3.1 前提假定与欧拉方程       | 3.1.1 前提假定          | 3.1.2 欧拉方程               | 3.2 欧拉方程的解               | 3.2.1 特解                   |
|                     | 3.2.2 一般解和理性投机泡沫    | 3.3 理性投机泡沫的分类            | 3.3.1 马尔科夫泡沫             | 3.3.2 内在泡沫                 |
|                     | 3.3.3 外在泡沫          | 3.4 前提假定的进一步讨论           | 3.5 小结                   | 第4章 有限理性投机泡沫               |
| 4.1 时尚潮流模型          | 4.2 噪声交易模型          | 4.2.1 基本的噪声交易模型          | 4.2.2 基本因素不变的动态扩展        | 4.2.3 基本因素可变的动态扩展          |
|                     | 4.2.4 具有交易税的情况      | 4.3 正反馈投资策略模型            | 4.3.1 前提假定               | 4.3.2 模型的解及含义              |
| 4.3.3 投机泡沫的剖析       | 4.4 小结              | 附录 历史上著名的投机泡沫(1630—1960) |                          |                            |
| 第5章 投机泡沫和动态效率       | 5.1 跨时迭代模型、黄金率和动态无效 | 5.1.1 家庭                 | 5.1.2 企业和均衡              | 5.1.3 黄金律与动态无效             |
|                     | 5.2 具有投机泡沫的戴蒙德经济    | 5.2.1 确定型投机泡沫的情形         | 5.2.2 随机型投机泡沫的情形         | 5.3 具有随机实质资本收益率和投机泡沫的戴蒙德经济 |
| 5.4 中国经济是动态无效的吗?    | 5.4.1 本节引言          | 5.4.2 我国经济的动态效率          | 5.4.3 消除动态无效的途径和我国养老保险制度 | 5.5 小结                     |
| 第6章 投机泡沫和羊群行为的检验方法  | 6.1 引言              | 6.2 投机泡沫的检验方法            |                          |                            |
|                     | 6.2.1 统计检验          | 6.2.2 方差界检验              | 6.2.3 设定检验               | 6.2.4 持续期分析                |
|                     | 6.2.5 直接检验          | 6.3 羊群行为的检验方法            | 6.3.1 LSV检验方法            | 6.3.2 PCM方法                |
|                     | 6.3.3 CH检验方法        | 6.3.4 其他检验方法             | 6.4 小结                   | 第7章 投机泡沫和羊群行为的实证分析         |
| 7.1 研究样本描述          | 7.2 中国股票市场投机泡沫的实证结果 | 7.2.1 指数收益的统计特征          | 7.2.2 指数收益的游程检验          | 7.2.3 持续期分析结果              |
| 7.3 机构投资者羊群行为的实证结果  | 7.3.1 投资基金的描述性统计    | 7.3.2 总体羊群行为水平           | 7.3.3 买入与卖出羊群行为度         | 7.4 小结                     |
| 附录 月收益和日收益持续性分析结果附表 | 第8章 主要结论及政策含义       |                          |                          |                            |
| 8.1 本书的主要贡献及结论      | 8.2 政策含义参考文献        | 英文文献                     | 中文文献                     | 后记                         |

<<投机泡沫与投资者行为>>

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>