

<<并非有效的市场>>

图书基本信息

书名：<<并非有效的市场>>

13位ISBN编号：9787300045849

10位ISBN编号：7300045847

出版时间：2003-1

出版单位：人民大学

作者：(美)史莱佛

页数：256

字数：242000

译者：赵英军

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>

<<并非有效的市场>>

内容概要

近30年来，有效市场假说一直是金融学理论的核心命题。

按照这一理论，无论是因为所有投资者都是理性的，还是由于套利能消除价格偏差，金融市场中的证券价格一定等于其基本价值。

本书呈现给大家的是研究金融市场的另一种全新的方法：行为金融理论分析方法。

这一方法首先指出：假定投资者都是理性的和套利的的作用能完全实现，这严重违背了心理学规律，在基本原理上也行不通。

在现实的金融市场中，与套利者进行交易的人并非完全理性的投资者，套利者自己可动用的资源也会受到风险回避、有限的操作时间和代理难题的限制和约束。

本书就这种非有效市场提出并检验了一些理论模型。

行为金融理论模型在能获得的金融数据基础上，既提出了比有效市场理论更好的解释，也提出了新的能进行实证检验预测方法。

这些模型可以对如下所谓异象提出解释：投资于有投资价值股票可获得较高的收益、封闭式基金之谜、股票被纳入股指成份股后收益的迅速提高、股价泡沫可延续一段时间、甚至包括1998年几个著名对冲基金的崩溃。

通过综述和扩展行为金融理论的研究，本书为经济学分析现实世界的金融市场提供了一种全新的理论和进行实证检验的基本框架。

<<并非有效的市场>>

作者简介

安德瑞·史莱佛，哈佛大学经济系教授，1999年美国经济学会克拉克奖获得者，美国经济金融学界年轻一代经济学家中非常出争的代表人物之一。

1982年在哈佛大学获得数学学士学位，1986年在MIT获得经济博士学位。

先后在普林斯顿大学、芝加哥大学担任过助理教授和教授。

1991年

<<并非有效的市场>>

书籍目录

第一章 金融市场是有效市场吗 EMH的理论基础 EMH的实证检验基础 理论上对EMH的挑战 实证检验对EMH的挑战 本书的结构第二章 金融市场中的噪音交易者风险 噪音交易：一种风险源 噪音交易者和套利者的收益比较 有限套利的进一步分析 结论第三章 封闭式基金之谜 对封闭式基金之谜已有的解释 投资者心态分析 基本分析的数据和变量 研究结论 进一步的验证 结论 附录第四章 专业套利分析 代理关系下的有限套利模型 业绩导向的套利与市场有效性 对业绩导向套利的讨论 关于长期资本公司的一个补充说明 第五章 投资者心态模型 实证检验的结果 一些心理学的证据 对模型并非正式的描述 投资者心态模型 总结性评论 附录第六章 正反馈投资策略分析 模型 对价格泡沫的剖析 结论第七章 有待继续探讨的问题 什么决定证券价格 这重要吗 管理当局可以发挥作用吗 值得探讨的问题 参考文献索引附录 通过股票市场驱动的并购译后记

<<并非有效的市场>>

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>