

<<资产定价研究>>

图书基本信息

书名：<<资产定价研究>>

13位ISBN编号：9787509508107

10位ISBN编号：750950810X

出版时间：2008-8

出版时间：中国财政经济出版社一

作者：陈浪南,刘宏伟,等

页数：295

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>

<<资产定价研究>>

内容概要

本书从不同的角度和层次对资产定价研究的前沿领域进行归纳和拓展。

全书共分四篇：第一篇是我国可转换债券定价的理论模型和实证研究；第二篇是高阶矩资本资产定价模型的理论及实证研究；第三篇是涨跌停制度下时间变动Beta的估计和实证研究；第四篇提出了风险度量的新方法——双侧部分矩，并将之应用于投资组合的构建。

本书的研究包括了资产定价研究的主要领域，在归纳前沿研究的基础上，进行深入的发展，对该领域的研究具有重大的学术贡献。

<<资产定价研究>>

书籍目录

第一篇 我国可转换债券定价的理论模型和实证研究 内容提要 第一章 引言 第二章 文献综述 第一节 可转债理论定价模型 第二节 具有交易成本的期权定价模型 第三节 可转债定价实证研究 第四节 可转债首次发行定价 第三章 具有交易成本和股权稀释效应的可转债定价模型 第一节 模型推导的理论基础 第二节 模型假设 第三节 具有交易成本和股权稀释效应的可转债定价模型 第四节 小结 第四章 具有交易成本和稀释效应的可转债定价的实证分析 第一节 数值解法 第二节 比较静态分析 第三节 实证分析 第四节 小结 第五章 可转债首次发行定价的实证研究 第一节 偏回归方法 第二节 数据和变量的选取 第三节 实证结果 第四节 小结 第六章 结论 参考文献第二篇 高阶矩资本资产定价模型的理论及实证研究 内容提要 第一章 引言 第二章 文献综述 第一节 高阶矩资本资产定价模型 第二节 市场报酬率的偏态与峰态现象 第三节 偏态和峰态对资产定价的影响 第四节 高阶矩对投资组合选择和绩效评估的影响 第三章 四阶矩资本资产定价模型 第一节 非条件四阶矩资本资产定价模型 第二节 条件四阶矩资本资产定价模型 第四章 高阶矩资本资产定价模型的实证研究 第一节 数据来源和研究期间 第二节 系统偏态资本资产定价模型的实证研究 第三节 系统偏态与峰态资本资产定价模型的实证研究 第四节 不同投资策略组合的偏态与峰态值 第五章 结论 附录 附录一 条件三阶矩资本资产定价模型的推导 附录二 条件四阶矩资本资产定价模型的推导 参考文献第三篇 涨跌停制度下时间变动Beta的估计和实证研究 内容提要 第一章 引言 第二章 文献综述 第一节 多变量GARCH法 第二节 卡尔曼滤波法 第三节 SS市场模型法 第四节 三种方法的比较 第三章 涨跌停制度下的时间变动Beta估计：审查-SS市场模型 第一节 审查回归模型及其估计 第二节 涨跌停制度下的收益特征 第三节 SS市场模型的扩展：审查 - ss市场模型 第四章 涨跌停制度下时间变动Beta的估计和实证研究 第一节 中国股市的制度背景 第二节 数据和样本选取 第三节 中国股市综合市场收益条件方差的模拟 第四节 中国股市涨跌停制度下时间变动Beta的估计结果 第五节 中国股市系统风险的实证研究 第六节 小结 第五章 市场模型、SS市场模型和审查-SS市场模型比较 第一节 样本内预测误差的比较 第二节 Beta估计系数的比较 第三节 时间变动Beta系数与常数Beta系数差异程度的比较 第四节 小结 第六章 结论 附表 参考文献第四篇 风险度量与组合投资新方法——双侧部分矩模型 ABSTRACT 1 INTRODUCTION 2 LITEitATIJRE REVIEW 2.1 Mean Variante Approach 2.2 Downside Risk Approach 3 BILATERAL PARTIAL MOMENT 3.1 A New Risk Measuye 3.2 Portfolio Optimization 3.3 Dn the Measure of Investment Risk 4 AN EMPIRICAL STUDY 4.1 A Brief Historical Survey 4.2 Data ariadodology 4.3 Empirical Results APPENDIX ABBREVIATION NOTATION REFERENCE

<<资产定价研究>>

章节摘录

第一章 引言 世界上第一只可转换债券是在1843年由美国的纽约爱瑞 (New York Erie) 铁道公司发行的。但此后100多年,可转换债券一直在证券市场中处于非常不清晰的地位,没有得到市场的认同和重视。直到20世纪70年代,美国经济极度通货膨胀使得债券投资人开始寻找新的投资工具,可转换债券由此进入人们的视野,并在此后30年在全球迅速发展起来,以其独特的金融性质逐渐为投资者们所熟悉并受到广泛的欢迎。最近几年,由于网络股泡沫和战争所引起的全球股票市场的震荡和萧条,可转债的优势凸显无疑;加上各国利率水平的不断下降,可转债的融资成本大幅降低,可转债市场的发行规模不断创出新的记录。

根据有关资料统计表明,目前全球每年新发行的可转换债券规模已超过1 000亿美元。经过160多年的发展,可转债在欧美、日本等地区已取得长足的发展。近20年来全球可转债市场飞速发展,美国是最早发行可转债的国家,也是可转债市场发展比较成熟的国家之一。据统计数据表明,从1993年到2002年底,美国可转债市场规模逐年增长。具体来讲,2000年美国市场的可转换证券发行规模为614亿美元,其中可转债的规模为315亿美元,而同期美国资本市场上的IPO(首次公开发行)规模为973亿美元,可转债融资与IPO的融资比例已接近1:3。

2001年,可转债的发行规模已超过1 050亿美元。比上一年增加了600多亿美元。2003年,全球可转债融资已占到所有股权融资的25%。许多跨国公司发行了大量的可转债,募集了数千亿美元资金,大投资银行,如美林、高盛等承销的可转债已经超过了股票IPO规模。这说明可转债已是国际资本市场的一个重要组成部分。

.....

<<资产定价研究>>

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>