

<<投资者情绪、流动性与资产收益>>

图书基本信息

书名：<<投资者情绪、流动性与资产收益>>

13位ISBN编号：9787509513088

10位ISBN编号：7509513081

出版时间：2009-4

出版时间：中国财政经济出版社一

作者：梁丽珍

页数：166

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>

## <<投资者情绪、流动性与资产收益>>

### 内容概要

《投资者情绪、流动性与资产收益》主要描述了：市场上的情况往往表现为受限制的套利者无法及时消除资产价格的噪声或偏误，而反过来噪声交易者持续、系统的存在又导致更大的套利风险或局限，从而将使得噪声交易者的投资者情绪在市场中对资产的定价起到重要的影响。

《投资者情绪、流动性与资产收益》正是从这样的考虑出发，研究投资者情绪问题在中国股市的影响

。

## <<投资者情绪、流动性与资产收益>>

### 书籍目录

第1章 导论 1.1 研究的意义与背景 1.2 研究的主要问题 1.3 研究框架与研究方法 1.4 本书的创新之处  
第2章 投资者情绪和流动性概述 2.1 投资者情绪的定义及其影响因素 2.2 流动性及其测度 2.3 心理学关于投资者情绪的研究 2.4 投资者情绪、流动性与预期资产收益关系研究 2.5 投资者情绪测度的研究 2.6 股市惯性投资策略或相对强势投资策略 2.7 一些基于投资者情绪的理论模型 2.8 本章小结：需要进一步研究的问题  
第3章 投资者情绪与流动性：理论模型及指标构建 3.1 投资者情绪与流动性建模的理论基础 3.2 一个关联投资者情绪与流动性的理论模型及其假说 3.3 基于流动性的投资者情绪指标的构建 3.4 几个投资者情绪指标相合度研究和假说3-1检验 3.5 投资者情绪与资产收益生成过程和假说3-2检验 3.6 本章小结  
第4章 什么因素影响了投资者情绪？  
4.1 指标的选取与检验假说 4.2 数据来源和研究方法说明 4.3 主要因素的描述性统计 4.4 检验结果及分析 4.5 本章小结  
第5章 投资者情绪与资产未来收益关系分析 5.1 投资者情绪与收益的关系模型和研究假说 5.2 数据样本选择和研究方法 5.3 投资者情绪对资产收益的预测能力分析 5.4 投资者情绪的持续性研究 5.5 投资者情绪与资产收益的互动研究：基于VAR模型（假说5-3的检验） 5.6 本章小结  
第6章 中国股市的流动性被“合理”定价了吗？  
6.1 “流动性溢价”的存在性与已有的研究 6.2 流动性测度与研究设计 6.3 数据来源及说明 6.4 检验结果及分析 6.5 本章小结  
第7章 基于情绪指标的投资策略盈利性 7.1 惯性/反转投资策略 7.2 投资策略的构建和研究假说 7.3 数据来源和研究方法 7.4 投资策略的盈利性考察 7.5 投资策略的盈利分解比较 7.6 本章小结  
第8章 结论及展望 8.1 主要的研究结论 8.2 对股票投资者的几点建议 8.3 未来的研究方向参考文献

章节摘录

第1章 导论 在现实世界中，市场上的噪声交易者受到自己主观情绪（其信念的客观程度和认知的心理偏差）的影响，在这种基础之上决策往往使得大量噪声交易者具有类似的特征，并呈现出系统的长期一致性，如果此时套利者不能或者无法及时纠正这种错误，市场定价无效状态将会持续，正如De Long、Shleifer、Summers和Waldman（1998，1990，1991）的研究所指出的那样。

同时，市场的套利者往往是受到限制的，例如套利者为规避资产的基本面风险、噪声交易风险、套利者之间的不同观点、历史业绩导致的赎回、套利者生存期间等问题，都会造成有限套利。正如Shleifer和Vishny（1997），Wurgler和Zhuravskaya（2002），Mitchell、Pulvino和Stafrord（2001）等所做的研究，刘少波和崔萍（2005）对此做了一个较好的综述。

因此，市场上的情况往往表现为受限制的套利者无法及时消除资产价格的噪声或偏差，而反过来噪声交易者持续、系统的存在又导致更大的套利风险或局限，从而将使得噪声交易者的投资者情绪在市场中对资产的定价起到重要的影响。

本书正是从这样的考虑出发，研究投资者情绪问题在中国股市的影响。

.....

<<投资者情绪、流动性与资产收益>>

编辑推荐

《投资者情绪、流动性与资产收益》是梁丽珍著由中国财政经济出版社出版发行。  
本书适用于各类投资者。

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>