第一图书网, tushu007.com

<<证券资产价格行为>>

图书基本信息

书名：<<证券资产价格行为>>

13位ISBN编号：9787509706237

10位ISBN编号：7509706238

出版时间：2009-9

出版时间：社会科学文献出版社

作者：卢涛

页数：184

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

前言

为了给中国从事金融理论研究的青年才俊提供一个展示才华的园地，我们从2004年开始编辑出版“中国社会科学院金融研究所·博库”系列丛书。

这套丛书重点突出了三个特点：

第一，人选论著的作者以新近获得学位的博士为主。这些作者都系统地受过现代经济学的严格训练，对当前国内外最新的学术文献有比较全面的了解，对中国的国情有相当程度的把握。这些作者无疑多为“名不见经传”的年轻人——我们出版他们的论著的本意之一，正是要不断地向理论界推出新人。

第二，入选的论著应能提供经过严密论证的新结论，或者提供有助于对所述论题进一步深入研究的新材料和新思路。与当前社会上一些机构对学术成果的要求不同，我们并不特别提倡在一部著作中提出多少观点，甚至也不追求观点之“新”。我们需要的是有翔实资料支撑，经过严格论证，而且能够被证实或证伪的论点和理论体系。对于那些没有严格的前提设定，缺少合乎逻辑的推理过程，仅仅凭借少数不加说明的资料和数据，便一下子导出几个很强的结论的论著，我们概不收录。因为，在我们看来，提出一种观点和论证一种观点相比较，后者可能更为重要：观点未经论证，至多只是天才的猜测；经过论证的观点，才能成为科学。

第一图书网, tushu007.com

内容概要

信息对金融市场的资产价格行为具有直接影响和决定作用，基于非对称信息理论研究证券市场资产价格行为是金融市场微观结构的核心内容。
本书着力于从金融微观结构理论出发，从理论和实证角度揭示非对称信息影响我国股票市场的资产价格行为的本质，其主要内容包括我国股票市场资产价格特征的揭示、非对称信息的度量、非对称信息对投资者交易策略、价格均衡和价格发现过程的影响以及多市场条件下跨市场信息的传导机制等。

第一图书网, tushu007.com

作者简介

卢涛，1979年生于河北秦皇岛市。
2007年3月毕业于天津大学金融工程研究中心，获管理学博士学位。
主要研究方向为金融市场微观结构理论、金融工程与风险管理等。
现就职于上海证券交易所研究中心，从事市场交易机制和产品创新方面的研究。
博士期间，参与4项国家级及省部级科研项目，包括国家杰出青年科学基金、国家自然科学基金、上海证券交易所联合课题、教育部跨世纪优秀人才培养计划基金等；参与多部专著的编写；在《系统过程理论与实践》、《国际金融研究》、《管理工程学报》、《中国管理科学》等学术期刊发表论文十余篇。

<<证券资产价格行为>>

书籍目录

第一章 绪论 第一节 研究背景与意义 第二节 研究现状 第三节 主要研究内容、结构和创新点第二章 基于非对称信息的我国证券市场资产价格行为实证揭示 第一节 我国证券市场日内资产价格行为的实证研究 第二节 宏观信息对我国股市交易行为的影响 第三节 价格离散条件下交易信息对证券市场资产价格行为的影响 第四节 本章小结第三章 我国证券市场信息结构与价格发现的实证研究 第一节 信息不对称与信息结构理论综述 第二节 信息结构衡量理论模型 第三节 我国市场信息结构描述及特性研究 第四节 我国证券市场信息结构对资产价格发现的影响第四章 基于订单驱动市场的信息结构与资产价格均衡研究 第一节 非对称信息条件下资产价格均衡的最新进展 第二节 订单驱动市场中特定信息结构条件下资产价格均衡模型的构建 第三节 信息结构对均衡价差影响的数值分析 第四节 实证检验 第五节 研究结论第五章 我国证券市场中基于信息的市场操纵行为理论研究 第一节 基于信息的市场操纵行为理论综述 第二节 我国证券市场基于信息的市场操纵理论模型的建立 第三节 市场操纵模型分析 第四节 市场操纵模型特例分析 第五节 结论及政策建议第六章 金融衍生品存在条件下跨市场信息传导机制及监管研究 第一节 股票和股指期货市场中信息及信息监管概述 第二节 股票和股指期货市场信息传导机制的理论研究 第三节 海外现货和期货市场跨市场信息监管比较分析 第四节 我国股票、股指期货市场跨市场信息监管研究第七章 总结与展望 第一节 全书总结 第二节 研究展望附 录参考文献发表论文后 记

章节摘录

第二章 基于非对称信息的我国证券市场资产价格行为实证揭示　　第一节 我国证券市场日内资产价格行为的实证研究　　金融市场微观结构理论模型表明，在信息不对称的市场中，信息是决定交易者交易行为的主要因素，交易者依据自身所掌握的信息不断调整交易策略，从而使得流动性和波动性等方面的资产价格行为发生变化。
衡量我国股票市场非对称信息日内模式并考察非对称信息对我国股票市场流动性和波动性日内模式的影响成为深入分析我国证券市场资产价格行为的必要前提。
目前，国内已有学者对此进行相应研究，但主要存在以下不足：其一，国内大多数学者往往基于国外报价驱动市场的信息模型研究非对称信息下对股票市场流动性的影响，而我国股票市场为典型的指令驱动市场，这意味着以往研究结论可能存在偏差；其二，股票市场的各种交易摩擦（如集合竞价、连续竞价等交易机制以及最小报价单位等）对股票的流动性和波动性也会产生影响，而国内学者对此则并未予以重视；其三，信息、流动性成本等因素决定了股票价格的波动性，国内学者并未就此深入研究。
为了克服以上缺陷，本章首先利用高频数据考察了我国股票市场流动性和波动性等资产价格行为的日内特征；随后，根据Madhaven、Richardson和Roomans（1997）所提出的MRR模型从信息非对称角度对此进行深入分析，以揭示非对称信息对资产价格行为的关键作用。

第一图书网, tushu007.com

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