

<<金融中的统计方法>>

图书基本信息

书名：<<金融中的统计方法>>

13位ISBN编号：9787543214712

10位ISBN编号：7543214717

出版时间：2008-8

出版时间：格致出版社

作者：（美）马达拉，（美）拉奥 编，王美今，芮萌，林嘉永 译

页数：642

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>

<<金融中的统计方法>>

前言

自20世纪50年代以来，随着世界经济环境的变化和科学技术的迅猛发展，西方市场经济国家掀起的金融变革和创新热湖，在推动世界各国金融市场和金融产业发展的同时，也为金融经济学的兴起和迅速发展创造了机遇和条件。

金融经济学自诞生以来，经过近五十年的发展，今天已基本形成了一个比较完整的学科体系。

随着金融理论研究的进一步深入发展，金融经济学的各种理论和分析方法被广泛应用到社会经济的各个层次中，从资本市场的运作、投资组合的构造、交易策略的选择，到理论假设的检验、分析工具的优化、监管制度的设计等等，几乎渗入了现代经济学的各个领域。

正是在这个意义上，金融经济学被美国著名经济学家、诺贝尔经济学奖获得者保罗·萨缪尔森赞誉为“社会科学的珠冠”。

<<金融中的统计方法>>

内容概要

这本《金融中的统计方法》的主要目的是提供参考文献的来源，为实证金融课程提供教学补充材料。当今许多金融领域的研究生和学者使用各种复杂的统计方法，但关于金融统计方法，至今还没有一本能提供全面的参考文献的书。

本书打算填补这个空白。

本书是上海人民出版社“现代金融方法论丛书”中的一本，该书侧重点是金融中的统计方法，从不同侧面阐述了金融研究新的动向、主题和进展，揭示了金融研究中若干新的研究方法和新的学科分支在统计学、数学及金融学的交叉与融合中形成的发展脉络。

全书共有23篇有关金融统计方法的综述性论文，作者均是世界著名学府经济系、金融系或商学院相关领域的著名专家，内容包括了当前金融研究诸领域内相关分支的几乎全部前沿问题，对年轻学者和研究生进行金融数量研究、选取研究课题具有很大的启发和指导意义。

<<金融中的统计方法>>

作者简介

作者：(美国)马达拉 (美国)拉奥 译者：王美今 林嘉永 芮萌

<<金融中的统计方法>>

书籍目录

总序译者说明前言本书作者第 部分资产定价 第1章 资产定价模型的计量经济评估 1.1 引言
 1.2 检验beta定价模型的横截面回归方法 1.3 资产定价模型和随机贴现因子 1.4 广义矩方法 1.5
 模型诊断 1.6 结论 附录 参考文献 第2章 条件beta定价模型的工具变量估计 2.1 引言 2.2
 单beta模型 2.3 多beta模型 2.4 潜变量模型 2.5 广义矩估计 2.6 结束语 参考文献 第3章
 资产定价模型的半参数方法 3.1 引言 3.2 广义矩方法的有关知识 3.3 资产定价关系及其计量经
 济学含义 3.4 各种beta定价公式的效率增益 3.5 总结性评论 参考文献第 部分 利率期限结构
 第4章 期限结构建模 4.1 引言 4.2 期限结构数据的特征 4.3 期限结构模型 4.4 结论 参考
 文献第 部分 波动率 第5章 随机波动率 5.1 引言 5.2 金融市场的波动率 5.3 离散时间模型
 5.4 连续时间模型 5.5 统计推断 5.6 结论 参考文献 第6章 股票价格的波动率 6.1 引言
 6.2 统计问题 6.3 股利平滑和非平稳性 6.4 泡沫 6.5 时变贴现率 6.6 解释 6.7 结论 参考
 文献 第7章 波动率的GARCH模型 7.1 引言 7.2 GARCH模型第 部分 预测 第8章 预测
 评价与预测组合 第9章 股票收益率的可预测成分 第10章 用利差预测经济周期第 部分 备择概率
 模型 第11章 非线性时间序列、复杂理论和金融学 第12章 金融数据的读数模型 第13章 稳定分布
 的金融应用 第14章 金融模型的概率分布第 部分 专门统计工方法的应用 第15章 金融模型中基于
 自助的检验 第16章 主成分分析和因子分析 第17章 金融模型中的变量误差问题 第18章 人工神经
 网络的金融应用 第19章 受限因变量模型在金融中的应用第 部分 其他问题 第20章 期权定价模型
 的检验 第21章 比索问题理论和实证含义 第22章 市场微观结构时间序列的建模 第23章 检验投资
 组合有效性的统计方法：一个综述名词对照表

<<金融中的统计方法>>

章节摘录

股票价格的波动率S.F.勒鲁瓦 (S.F.LeRoy) 6.1 引言在早期有效资本市场的文献中,金融学院派与实务派之间争论的特点是互不理解。学院派坚称证券的价格完全由它们的预期收益决定——实际上,证券价格应等于预期收益的现值。另一方面,实务派也从不掩饰他们的观点。他们认为,只有天真的学院派才会如此认真地把现值关系作为一种资产定价的理论。众所周知,交易者通常都不会注意证券的现金流量,而且大的价格变动经常出现在完全缺乏有关未来现金流量信息的时候。对此说法,至少从Samuelson (1965) 的文章开始,学院派就予以反唇相讥。他们认为,否认证券价格与现值之间的关系,就意味着存在着可获利的交易规则。如果未能确认一种明显比购买并持有证券更为有利的交易规则,那么就没有什么理由否认现值关系。20世纪80年代以前,在学院派内部就已经进行了关于市场有效性的实证检验。寻找收益可预测性的证据,结果以失败告终,从而支持了市场有效性。Shiller (1981), LeRoy和Poter (1981) 提出了方差-界限检验。这个检验可以看作争论的中心已经由学院派转移到了实务派——人们不再寻找由市场有效性所否定的收益模式,而是寻找市场有效性所隐含着的价格模式。显然,如果有人问及证券价格的变动是否是重要的,其答案是,这种重要性产生于基于经济理论的预测。由于寻找可预测模式有截然相反的两种解释——找到能预测未来证券收益的模式以推翻市场有效性,或是找到能预测现行价格的模式来支持市场有效性,因此,很难理清这种从收益检验到价格水平检验的转变意味着什么。无论在哪一种情形中,早期证据都表明要寻找的相关关系并不在数据之中,因此,收益检验接受了市场有效性,而方差-界限检验却拒绝了市场有效性。

<<金融中的统计方法>>

编辑推荐

《金融中的统计方法》由格致出版社出版。

<<金融中的统计方法>>

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>