第一图书网, tushu007.com

<<系统动力学范式下中国证券投资基>>

图书基本信息

书名：<<系统动力学范式下中国证券投资基金制度研究>>

13位ISBN编号：9787561830512

10位ISBN编号：7561830513

出版时间：2009-6

出版时间：天津大学出版社

作者：刘超

页数：219

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

爆发自美国的金融危机在2008年逐步向全球蔓延开来并愈演愈烈。
中国的证券市场也在这场全球金融危机中经历着滑铁卢，上证指数跌幅高达60%以上，证券投资基金净值在2008年缩水高达50%以上。
然而就在2008年年初，作为中国投资者所崇拜的“股神”罗杰斯还在四处鼓吹要坚决持有中国股票。
此语出后不到半年的时间，A股跌幅超过了50%。
随后这一概念便被偷换，纠正为“购买中国股票而不是A股”。
可是此语出后不到3个月，全球股市暴跌，中国股票不管是在美国上市的，还是在欧洲、亚洲上市的，无一例外均大幅缩水。
其实罗杰斯不是神，他更多的是作为一个经济人而存在。
由于经济人本身所具有的趋利避害性、需求偏好的多样性、有限理性和机会主义倾向四大特点，使得这在一定程度上决定了罗杰斯也逃脱不掉对市场的错误判断。
罗杰斯凭借历史的经验所形成的投资理念在中国似乎有些水土不服，尽管其本人也想成为中国股市的伟大预言家，然而面对这种对错概率各半的博弈，罗杰斯很不幸运。
罗杰斯不了解中国的国情，更不了解中国的股市文化，因而对于中国股市的错误判断完全在情理之中。
尤其是在以有效市场假说、理性人假说为基础的现代金融理论的影响下。
以罗杰斯为首的所谓“金融家”所做出的金融产品的估值理念，日益受到产生于20世纪70年代的系统动力学理论的挑战，系统动力学理论和现代金融理论的根本差别在于“线性与非线性”、“理性与有限理性”。
实践已经证明，非线性普遍存在于一切系统之中。
尤其在经济系统当中，这一特征更显现出它独特的魅力。
相关研究已经证明：证券市场由于具有多层次性、整体性、混沌性、不确定性以及非线性和复杂性，属于耗散结构；因此证券市场是一个复杂的非线性系统。
众所周知，金融危机的爆发引发了众多学者的思考。
关于原因，有人认为是金融监管问题，有人认为是金融道德问题，有人认为是金融衍生产品的泛滥问题。
还有人认为是全球经济失衡问题，等等。
然而，这些都不是金融危机的根源，金融监管、金融道德、金融衍生产品、全球经济失衡等方面的问题仅仅是表层因素，归根结底是因为金融作为一门学科，作为一个经济系统，其运行与演化有着无法预测的非线性与复杂性。

内容概要

本书采用系统动力学金融理论的有限理性人、非线性、混沌、分形、伪随机的分析方法研究中国证券投资基金系统的制度与发展问题，并将非线性复杂系统理论与新制度经济学融合，提出制度本身就是一个动力学系统。
笔者通过构建中国证券投资基金系统的变迁模型，找出了证券投资基金发展与制度变迁、环境变迁、管理制度变迁之间的因果关系，为中国证券投资基金系统制度建设的提出奠定了基础。
　本书适用于从事金融学、管理学、经济学、系统工程学等有关领域的高等院校师生和研究人员阅读或参考，也适用于对证券投资基金有兴趣的广大投资者阅读。

书籍目录

第一章　绪言　第一节　选题背景、研究对象与研究意义　第二节　写作思路与结构安排　第三节　研究方法与主要创新点第二章　证券投资基金研究的文献综述　第一节　国外文献概览　第二节　国内文献概览　第三节　国内外文献概览评述第三章　系统动力学范式下中国证券投资基金制度的理论研究 第一节 中国证券投资基金制度研究的系统动力学理论基础 第二节 中国证券投资基金制度研究的新制度经济学理论基础 第三节 系统动力学范式下中国证券投资基金制度研究的理论构建第四章　中国证券投资基金系统的系统动力学研究 第一节　基于系统动力学理论角度定性认知证券投资基金 第二节 中国证券投资基金系统的非线性动力学诊断(定量分析) 第三节 中国证券投资基金系统的非线性与新制度经济学的融合第五章　中国证券投资基金系统的制度变迁研究 第一节　基于新制度经济学视角下的证券投资基金本质 第二节　证券投资基金系统的制度环境与制度安排 第三节　证券投资基金系统的制度变迁相关模型 第四节 中国证券投资基金系统的制度变迁及其动力学分析 第五节　中国证券投资基金问题的实质第六章　中国证券投资基金系统的制度环境研究 第一节 中国证券投资基金系统的制度环境变迁与基金发展 第二节　制约中国证券投资基金系统发展的制度环境因素第七章　中国证券投资基金系统的管理制度研究 第一节　中国证券投资基金系统的宏观管理制度 第二节 中国证券投资基金系统的微观管理制度第八章　中国证券投资基金系统的制度建设研究　第一节 中国证券投资基金系统的制度建设重要性　第二节　中国证券投资基金系统的制度创新　第三节　对中国证券投资基金系统制度建设的政策建议第九章　总结与展望　第一节　主要研究成果　第二节　主要创新点　第三节　研究工作的展望附录 附录1　深圳、上海证券投资基金指数数据 附录2　主要的计算机程序目录参考文献

章节摘录

第二章　证券投资基金研究的文献综述　　第二节　国内文献概览　　国内有关证券投资基金的研究相对较弱，现有的研究主要集中在：对证券投资基金基本内涵的研究；对证券投资基金业绩衡量尤其是对封闭式基金折价问题的研究；对证券投资基金和股市关系的研究；对开放式基金发展问题的研究；对证券投资基金立法问题的研究，等等。

一、国内有关证券投资基金内涵的研究　　国内有关证券投资基金的基础知识的文献主要是介绍证券投资基金的概念、种类、内部管理方式、外部监管、投资方向等，其著作主要有：《实用基金交易教程》（刘少波主编，1994）、《共同投资基金投资与市场》（林茁著，1995）、《证券投资基金投资分析和运作》（林义相，等著，1998）、《投资基金手册》（何问陶，张健编著，2000）、《证券投资基金与交易》（刘树君编著，2001）、《证券投资基金学》（李曜主编，2002）、《证券投资基金——运营与管理》（宋国良著，2004）、《证券投资基金运行与管理》（梁忠辉编著，2007）、证券业从业资格考试统编教材《证券投资基金》（中国证券业协会主编，2008）等。

二、国内有关证券投资基金能否稳定股市的研究　　这方面的研究主要是运用统计工具进行实证分析。

一些研究认为，基金具有稳定股市的作用，所选样本主要是1998年以来设立时间不长的一些基金。如杜伟锦、胡海涛和高萍的《对我国证券投资基金功能和作用的实证分析》（1999.9），对1998年以来成立的12只新基金在二级市场的地位和作用进行了研究，说明基金起到了稳定股市的作用。

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