

<<游资与资产价格泡沫研究>>

图书基本信息

书名：<<游资与资产价格泡沫研究>>

13位ISBN编号：9787504955944

10位ISBN编号：7504955949

出版时间：2010-8

出版时间：中国金融出版社

作者：彭惠

页数：325

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>

## <<游资与资产价格泡沫研究>>

### 内容概要

本书是围绕泡沫的形成，从游资问题出发，通过研究游资与泡沫之间的本质联系，来发掘泡沫的根源与特性。

同时，通过全面介绍当前最新的理论研究成果，分析投机性市场中价格泡沫的形成过程，并结合对中国问题的制度分析和实证分析，把握泡沫现象的制度成因，建立对游资与泡沫的客观认识。

全书共分为上、中、下三篇，上篇为游资与泡沫的关系，中篇为泡沫与资产价格形成理论，下篇为开放经济下的游资与泡沫。

## <<游资与资产价格泡沫研究>>

### 作者简介

彭惠，副教授，金融学博士，1998年毕业于中国人民银行研究生部，Global Association of Risk Professionals。

会员和认FRM、PRMIA会员；曾先后供职于中国工商银行、招商银行，2003年进入中国工商银行总行博士后工作站（中国人民大学金融学院博士后流动站）从事不良资产证券化、投资银行业务、银行战略研究；现为北京邮电大学经济管理学院金融学副教授，主讲多门金融学课程：金融风险管理、国际金融、财政学、货币银行学、金融学、金融市场学、证券投资学、风险投资与管理、宏观经济学、财政理论与实务等；研究方向：金融理论、证券投资基金、风险管理、金融监管、投资者行为、电子商务、网络游戏；在《金融研究》、《国际金融研究》等国内核心期刊和EI杂志与会议上发表论文近百篇，并承担多个国家级、省部级课题。

## &lt;&lt;游资与资产价格泡沫研究&gt;&gt;

## 书籍目录

上篇 游资与泡沫 第一章 游资理论 第一节 游资的性质 一、短期资本、流动过剩与游资  
 二、投机资本、投资资本与游资 三、投资与投机 四、金融资产与游资 五、游资——流动性强的虚拟资本 第二节 游资规模的计量 一、广义游资规模的计量 二、狭义游资规模的计量 第三节 游资与流动性 一、流动性是游资存在的最原始动机 二、流动性与游资的内在盈利性要求 三、流动性与游资的安全性要求 第四节 游资的供给主体 一、居民储蓄是游资的重要组成部分 二、企业流动资本 三、政府财政收入和国际储备 四、专业投资基金是游资最新的主要来源 五、银行资金 六、黑钱 第二章 泡沫的一般理论 第一节 泡沫的定义 第二节 泡沫理论研究要点 第三节 主流经济学对泡沫存在性问题的认识 一、主流经济学的主要观点 二、EMH的局限性 第三章 游资与泡沫的关系 第一节 游资与泡沫的产生 一、游资和泡沫现象的根源 二、泡沫是游资运动的结果与目的 第二节 游资与泡沫之间的数量关系 一、游资与泡沫的总规模及其膨胀速度 二、游资与泡沫的膨胀 第三节 游资与泡沫的特性 一、逐利性和安全性是游资的基本属性 二、地区倾向性 三、行业倾向性 四、游资的高盈利、高风险与泡沫 第四节 游资与泡沫对经济的作用 一、游资的投机策略及其稳定作用 二、游资与经济增长 三、游资与国际金融 四、游资与金融稳定 中篇 泡沫与资产价格形成 第四章 理性泡沫理论 第一节 理性泡沫模型 第二节 固定路径泡沫和随机泡沫 第三节 理性泡沫存在的条件 第四节 内在泡沫 第五章 非理性泡沫理论 第一节 资产价格的潮流理论 一、潮流模型 二、潮流与泡沫的区别 第二节 噪声交易理论概述 一、投资者的混杂现象 二、套利行为受到限制 三、具有不稳定作用的理性投机与正反馈投资 第三节 噪声交易者的市场地位 一、长期存在和占优：定义 二、模型的假设条件 三、一期模型 四、多期模型 五、侵害问题 第四节 噪声交易风险与泡沫 一、噪声交易是风险和泡沫的来源之一 二、噪声交易者和理性投资者的相对收益 三、想法的模仿 四、噪声交易和资产市场行为 第六章 信息不对称与泡沫——金融市场的微观结构理论 第一节 信息的揭露、交易和泡沫的产生 一、MMT的理论分析框架——理性预期均衡和贝叶斯纳什均衡 二、信息不对称下价格对信息的传递——完全显示和部分揭示型均衡 三、无投机定理和无交易定理 四、泡沫 第二节 信息、买卖指令与价格 一、信息对称下的买卖指令与价格 二、信息非对称下的买卖指令与价格——做市商的定价策略 第三节 信息、价格序列与价格 一、以外生供给为噪声的模型 二、以公共误差信号为噪声的模型 三、序列信息的到达模型和价格序列的作用 第四节 信息、交易量与价格 一、交易规模对做市商报价的影响 二、信息拥有者的交易量策略 三、交易量的信息显示作用 第五节 信息、交易时间与价格 一、信息的存在性、交易时间与价格变动 二、信息缺乏者对交易时间的决策 第六节 泡沫崩溃模型 一、信息不对称与投资者的错误推论 二、交易过程的作用 第七节 羊群效应、信息串联与泡沫 一、收入流的外部效用作用下的羊群行为 二、委托—代理模型中的名声效应 三、信息外部性与羊群行为 四、金融市场中的羊群效应 第七章 市场心理与投机性冲击 第一节 市场心理与投资决策 一、从众心理与羊群行为的基础 二、投资者的心理、不同看法与金融决策 第二节 市场心理与自我实现性投机性冲击 一、自我实现理论 二、投机性冲击理论的演变 第三节 泡沫预期与投资者信心 一、泡沫预期指标和指数的构造 二、投资者信心指数的构造 三、其他市场情绪指数 四、泡沫预期指标和市场情绪指数的效果 第八章 价格泡沫机制 第一节 价格泡沫过程 一、价格泡沫过程的触发 二、价格的膨胀过程 三、泡沫的崩溃过程 四、对游资和泡沫理论的总结 第二节 价格运动的自增强机制——模拟股票市场 下篇 开放经济下的游资与泡沫 第九章 开放经济下投机性资本的流动机制 第一节 全球流动性过剩与资产市场泡沫 一、全球资产市场的泡沫和通货膨胀 二、价格泡沫的根源：全球流动性过剩 三、全球流动性过剩的原因 四、流动性过剩的测度 第二节 开放经济下游资的流动机理与流动性过剩的国际传递 一、套利平价理论的困境 二、资产组合平衡模型 三、基于多市场套利的双向资本流动模型 四、流动性过剩的国际传导机制 五、基于多市场套利的双向资本流动模型的实证分析 六、结论和政策意义 第十章 金融市场的羊群行为 第一节 羊群行为概述 一、羊群行为的定义 二、产生羊群行为的原因分析 第二节 羊群行为的

<<游资与资产价格泡沫研究>>

测度 一、证券市场羊群行为的测度方法 二、羊群行为的实证研究 第三节 证券投资基金的羊群行为 一、证券投资基金的发展 二、证券投资基金的“稳定器”作用与羊群行为 三、基金运作中的羊群行为 第四节 基金投资者申赎基金时的羊群行为 一、基金投资者羊群行为概述 二、基金投资者羊群行为测度模型 三、数据实证分析过程及结论 第十一章 中国经济中的泡沫现象 一、中国金融市场中的投机和泡沫现象 二、我国投机性资本膨胀和泡沫现象的制度分析 三、考虑资金量的价格模型 四、政策建议参考文献后记

<<游资与资产价格泡沫研究>>

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>