

图书基本信息

书名：<<资产误定价问题的理论研究和实证分析>>

13位ISBN编号：9787505859524

10位ISBN编号：7505859528

出版时间：2006-12

出版时间：经济科学出版社

作者：陈炜

页数：189

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>

内容概要

《资产误定价问题的理论研究和实证分析》的研究是从考察投资者“后验信念”和“后验均值”的形成过程入手，采用理论建模的方法，提出了基于投资者心理引起的认知偏差和非对称信息的资产误定价模型，共建立了两类分析资产误定价的理论模型：第一类是“静态信息模型”，其证明了如果存在认知偏差或非对称信息，投资者的贝叶斯推理发生偏差将导致资产均衡价格偏误；第二类是“动态信息模型”，其证明了当信息是动态连续的，认知偏差或非对称信息也将导致误定价。由此可见，资产误定价的主要原因有两个：一是投资者某种特定的心理使投资者不恰当地应用贝叶斯法则而导致误定价；二是非对称信息的存在也会导致资产误定价。

全书共分为七个部分。

第一章是文献综述；第二章是研究的意义、分析框架和研究方法；第三章是讨论基于对称信息和完全理性的资产定价模型；第四章是探讨静态信息和动态信息的贝叶斯学习；第五章是研究基于静态信息的误定价理论模型；第六章是研究基于动态信息的误定价理论模型；第七章是进行关于误定价的实证研究。

作者简介

陈炜，博士，男，1973年4月出生，浙江永康籍，博士，副教授，2004年7月毕业于厦门大学管理学院，获得管理学博士，专业为管理学。

2004年7月进入复旦大学博士后流动站、深圳证券交易所博士后工作站从事博士后研究工作，2006年7月以优异成绩出站，留深圳证券交易所综合研究所从事证券投资和资本市场建设方面的研究工作。

陈炜博士主要研究方向是金融市场资产定价理论，行为金融和公司财务理论等，其科研水平和能力突出，参加了一系列金融领域的重大研究计划，研究成果丰富，先后在国内核心期刊等杂志公开发表论文十几篇，撰写发表深交所综合研究所研究报告7篇，主持国家自然科学基金·项，省部级课题两项，同时作为主要合作者承担国家自然科学基金两项。

书籍目录

第一章 文献综述第一节 有效市场理论一、有效市场理论概述二、有效市场理论存在的问题三、有效市场理论的异象第二节 资本资产定价模型一、资本资产定价模型的评述二、资本资产定价模型的拓展研究三、资本资产定价模型实证研究存在的问题第三节 行为金融学第四节 基于投资者心理的资产价格行为一、背离完全理性的现象二、基于投资者心理的价格行为理论第五节 基于非对称信息的资产定价模型一、非对称信息的含义二、理性预期均衡和贝叶斯纳什均衡三、非对称信息条件下的资产定价模型第六节 小结和研究的主要问题第二章 研究的意义、分析框架和研究方法第一节 研究的意义一、研究的理论意义二、中国市场的现实特点三、研究的现实意义第二节 研究框架和研究方法第三节 本书的创新点和需要进一步研究的问题一、创新之处二、需要进一步研究的问题第三章 基于对称信息和完全理性的资产定价模型第一节 基于股利随机游走的资产定价模型第二节 基于股利均值回归的资产定价模型第三节 基于变系数的资产定价模型第四章 静态信息和动态信息的贝叶斯学习第一节 静态信息的贝叶斯学习一、单一静态信息的贝叶斯学习二、多条静态信息的贝叶斯学习第二节 充分统计量一、单一信息集的充分统计量二、两类不同信息的充分统计量第三节 动态信息的贝叶斯学习一、单维动态信息贝叶斯学习二、多维动态信息贝叶斯学习第四节 多维信息的条件高斯过程第五章 基于静态信息的误定价理论模型第一节 基于认知偏差的误定价模型一、模型一基于过度自信的误定价模型二、模型二基于保守性偏差的误定价模型三、模型三基于代表性偏差的误定价模型第二节 模型四基于非对称信息的误定价模型第三节 基于多种风险资产的误定价模型第四节 横截面收益率的解释第五节 收益率时间序列的解释第六章 基于动态信息的误定价理论模型第一节 基于对称信息和完全理性的基准定价模型第二节 模型五基于动态私有信息的误定价模型第三节 模型六基于私有信息引起的非对称信息的误定价模型第四节 基于代表性偏差和动态信息的误定价模型一、模型七基于代表性偏差和动态信息的误定价模型二、模型八基于代表性偏差和动态信息的误定价模型 第七章 关于误定价的实证研究第一节 误定价理论的实证方法第二节 基于反转策略盈利的误定价理论的检验一、待检验假设的提出二、样本数据选择三、实证方法设计四、全部样本的实证结果分析五、分组样本的实证研究结果六、实证结果的进一步分析参考文献后记

编辑推荐

《资产误定价问题的理论研究和实证分析》的研究是从考察投资者“后验信念”和“后验均值”的形成过程入手，采用理论建模的方法，提出了基于投资者心理引起的认知偏差和非对称信息的资产误定价模型，共建立了两类分析资产误定价的理论模型：第一类是“静态信息模型”，其证明了如果存在认知偏差或非对称信息，投资者的贝叶斯推理发生偏差将导致资产均衡价格偏误；第二类是“动态信息模型”，其证明了当信息是动态连续的，认知偏差或非对称信息也将导致误定价。由此可见，资产误定价的主要原因有两个：一是投资者某种特定的心理使投资者不恰当地应用贝叶斯法则而导致误定价；二是非对称信息的存在也会导致资产误定价。

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>