

<<连续时间资产收益模型的贝叶斯分析>>

图书基本信息

书名：<<连续时间资产收益模型的贝叶斯分析>>

13位ISBN编号：9787564207618

10位ISBN编号：7564207612

出版时间：2010-6

出版时间：上海财经大学出版社有限公司

作者：胡素华

页数：104

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

经济及金融系统是一个复杂系统，综观其发展历程，呈现出较强的不稳定性。无论是现代资本主义市场经济、社会主义计划经济还是社会主义市场经济，经济及金融的波动性就从来没有停止过。

在这样的背景下，一方面各种规避风险的措施与工具（如金融衍生产品）应运而生，这促进了新兴的经济与金融理论的诞生与发展；另一方面，人们迫切需要了解经济及金融波动的原因及其规律性。

多年来，为揭示经济及金融波动的本质，国际学术界对经济及金融系统的运行规律进行了不懈的探索。

然而，传统的经济计量学由于其本身的缺陷，不可能为这一问题提供有力的分析工具。

正是在这一深刻的社会经济背景下，现代经济计量学应运而生。

现代经济计量学方法论的发展，为波动性的动态建模分析提供了坚实的方法论基础，其中连续时间金融模型得到了广泛的应用。

连续时间金融模型最早由Merton（1969）在20世纪60年代末提出，最初应用于消费和投资组合的动态随机规划中。

在30多年的发展过程中，连续时间方法在金融工程的期权定价、衍生资产定价、期限结构理论和资产组合选择等研究方面得到了广泛的应用。

## <<连续时间资产收益模型的贝叶斯分析>>

### 内容概要

经济及金融系统是一个复杂系统，综观其发展历程，呈现出较强的不稳定性。无论是现代资本主义市场经济、社会主义计划经济还是社会主义市场经济，经济及金融的波动性就从来没有停止过。在这样的背景下，一方面各种规避风险的措施与工具（如金融衍生产品）应运而生。

书籍目录

前言第一章 绪论1.1 研究背景1.2 研究现状1.3 问题的提出与研究意义1.4 本书结构安排与主要创新参考文献第二章 连续时间资产收益模型及估计方法评述2.1 资产收益连续时间模型——线性模型2.2 资产收益连续时间模型——非线性模型2.3 连续时间模型估计方法2.4 本章小结参考文献第三章 连续时间模型参数估计的MCMC方法3.1 贝叶斯统计方法3.2 模型的离散化3.3 MCMC算法3.4 包含隐含变量的MCMC算法3.5 参数抽样结果的收敛性分析3.6 双指数跳跃扩散模型的MCMC估计3.7 本章小结参考文献第四章 连续时间变结构模型研究4.1 变结构点的贝叶斯诊断及实证分析4.2 连续时间资产收益变结构模型4.3 连续时间单一变结构点的检测和定位4.4 连续时间资产收益模型多变结构点的定位4.5 连续时间变结构模型在上海股市的应用4.6 连续时间随机波动模型的变结构分析4.7 本章小结参考文献第五章 资产价格的抛物线跳跃扩散模型5.1 抛物线跳跃扩散模型及其性质5.2 抛物线跳跃扩散模型的MCMC估计5.3 数据及实证5.4 抛物线跳跃扩散 (HJD) 模型的经验特征5.5 正态逆高斯扩散模型的MCMC估计5.6 本章小结参考文献第六章 总结和展望6.1 总结6.2 研究展望参考文献

章节摘录

贝叶斯学派是完全同意概率的公理化定义的，但认为概率也可以用经验确定，这是与人们的实践活动一致的。

这就可以使不能重复或不能大量重复的随机现象也可谈及概率。

同时也使人们积累的丰富经验得以概括和应用。

贝叶斯学派认为：一个事件的概率是人们根据经验对该事件发生可能性所给出的个人信念，这样给出的概率称为主观概率。

主观概率的确定不是随意的，而是要求当事人对所考察的事件有较透彻的了解和丰富的经验，甚至是这一行的专家，并能对周围信息和历史信息进行仔细分析，在这个基础上确定的主观概率就能符合实际。

所以，应把主观概率与主观臆测区别开来。

自主观概率提出以来，使用的人越来越多，特别在经济领域和决策分析中使用较为广泛，因为在那里遇到的随机现象大多是不能大量重复，无法用频率方法去确定事件概率的。

从这个意义上看，主观概率至少是频率方法和古典方法的一种补充，有了主观概率至少使人们在频率观点不适用时也能谈论概率，使用概率与统计方法。

主观概率并不反对用频率方法确定概率，但也要看到它的局限性。

现实世界中能够在相同条件下进行大量重复的随机现象是不多的，无穷次重复更不可能，在这些场合下，主观概率就是一种补充。

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>