

<<非理性金融>>

图书基本信息

书名：<<非理性金融>>

13位ISBN编号：9787030206350

10位ISBN编号：7030206355

出版时间：2008-5

出版时间：科学出版社

作者：杨春鹏

页数：250

字数：309000

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>

## <<非理性金融>>

### 内容概要

最近数十年心理学的研究表明，人类并不具有无限的理性，人类的理性会受到自身生理与心理能力的限制。

本书根据已有的一些金融试验结果和实证分析的结论，尝试进行了非理性金融的一些研究。

我们将本书局限于一个最基本的非理性框架——投资者认知的非理性和投资者决策的非理性，研究评证证券投资的一些基本问题。

本书分为三部分，第一部分包括第2章到第4章，主要介绍已有的一些投资者异常行为、金融市场中的一些异常现象和诺贝尔经济学奖获得者西蒙教授所提出的投资者的“实质理性”与“过程理性”概念；第二部分为本书的核心部分，包括第5章到第11章，第5章建立了本书的基本研究框架，第6章研究了投资者的非理性认知价格分布，第7章研究了投资者的非理性认知风险度量，第8章研究了基于过度自信心理的认知风险，第9章研究了投资者的非理性认知价值，第10章建立了非理性认知资本资产定价模型，第11章基于非理性认知资本资产定价模型解释了经典的“阿莱悖论和埃尔伯格悖论”；第三部分为第12章到第16章，主要结合中国证券市场给出了一些实证研究。

本书适合于经济学、金融学、金融工程学等相关专业的高年级本科生和研究生学习使用，同时适合于在证券公司、基金公司等实务部门的从业人员阅读。

## &lt;&lt;非理性金融&gt;&gt;

## 书籍目录

第1章 引论 1.1 问题的提出 1.2 本书的研究框架第2章 投资者异常行为 2.1 投资者的分散投资行为 2.2 投资者的交易行为 2.3 投资者的本地偏好现象 2.4 小结第3章 证券市场异常现象 3.1 金融泡沫 3.2 股权溢价之谜 3.3 红利之谜 3.4 封闭式基金之谜 3.5 IPO折价之谜 3.6 规模效应 3.7 日历效应 3.8 小结第4章 实质理性与过程理性假设 4.1 实质理性假设 4.2 过程理性假设 4.3 预期和不确定性 4.4 决策形成的实证研究 4.5 小结第5章 基本假设框架 5.1 证券价格的认知分布 5.2 标准金融假设框架 5.3 非理性金融假设框架 5.4 小结第6章 非理性认知价格分布 6.1 投资者理性认知假设 6.2 投资者的认知偏差 6.3 非理性认知分布特征 6.4 基于过度自信心理的认知分布 6.5 小结第7章 非理性认知风险度量 7.1 传统的证券投资风险度量 7.2 下偏距风险度量 7.3 认知风险度量的实验研究 7.4 基于认知分布的认知风险测算 7.5 基于实验研究的认知风险调整测算 7.6 小结第8章 基于过度自信心理的认知风险度量 8.1 过度自信与认知风险度量 8.2 认知风险度量的分解定理 8.3 基于过度自信心理的市场认知风险度量 8.4 考虑基准收益率的认知风险度量模型 8.5 考虑红利的证券投资认知风险度量 8.6 相对认知风险系数 8.7 小结 附录1 附录2 附录3 第9章 证券的非理性认知价值 9.1 传统的证券价值评估模型 9.2 非理性认知价值评估模型 9.3 非理性认知支撑价格 9.4 非线性认知期望收益模型 9.5 基于过度自信心理的认知风险调整价值模型 9.6 基于过度自信的混合期望收益模型 9.7 小结第10章 非理性认知资本资产定价模型 10.1 经典的资本资产定价模型 10.2 行为资产定价模型 10.3 认知资本资产定价模型 10.4 小结第11章 经典悖论的理论解释 11.1 非线性期望模型与阿莱悖论 11.2 Ellsberg悖论的解释第12章 中国机构投资者投资行为的实证研究 12.1 机构投资者的持股集中度与持股期限实证研究 12.2 牛市阶段、熊市阶段中机构投资者的行为分析第13章 投资者情绪指数与实证研究 13.1 投资者情绪指数分类 13.2 影响投资者情绪因素的分析 13.3 基于投资者情绪的金融学研究第14章 理性泡沫实证分析 14.1 股市泡沫的基本理论 14.2 理性泡沫的实证检验分析第15章 非理性泡沫模型 15.1 噪声交易者模型 15.2 扩展的噪声交易者模型 15.3 非理性泡沫的确定 15.4 泡沫的持续性 附录1 性质1的证明 附录2 性质2的证明第16章 基于投资者情绪的股市泡沫实证研究 16.1 非理性泡沫模型分析 16.2 指标选择和数据来源 16.3 收益率与投资者情绪的实证分析 16.4 投资者情绪指数实证研究 16.5 小结参考文献致谢

<<非理性金融>>

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>