

<<中国股票市场的政策不平衡性效应>>

图书基本信息

书名：<<中国股票市场的政策不平衡性效应研究>>

13位ISBN编号：9787504939890

10位ISBN编号：7504939897

出版时间：2006-5

出版时间：中国金融

作者：陆蓉

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>

## <<中国股票市场的政策不平衡性效应>>

### 内容概要

中国股票市场是新兴股票市场，其发展状况在很大程度上依赖国家政策的干预，具体表现为行政手段比企业或市场内在因素改变对股票市场的影响更大，因而也被称为“政策市”。本书以深入剖析中国“政策市”产生的根源为出发点，在比较已有的政策效应度量方法的基础上，采用EGARCH模型和事件研究方法研究了股票市场对“好消息”和“坏消息”的不平衡性反应，考察了政策对股票市场影响方式的变化，得出中国股票市场正在向价值投资时代过渡的结论。

本书在占有大量数据的基础上，对股票市场的政策效应进行了实证研究，具有一定的创新之处：比如作者指出，研究新信息对股票市场的影响应该区分股票市场所处的位置；根据“好消息”对我国股票市场的影响大于“坏消息”的影响的结论，创建了“信息效应曲线”，并以此对我国股票市场的不平衡性反应特征进行了具体分析等。

这些对相关的理论研究者 and 政策制定者都不无指导意义。

## 作者简介

陆蓉，女，上海财经大学副教授。  
先后于1997年、2000年和2002年获得上海财经大学经济学学士、硕士和博士学位，2004年8月从中山大学博士后流动站和广发证券博士后工作站出站。  
主要研究方向为金融市场和宏观经济定量研究。  
在《经济研究》、《经济学动态》、《经济学（季刊）》、《金融研究》等国家级重点刊物上发表学术论文十多篇，主持国家级、省部级科研项目多项，出版专著《资本市场的货币政策效应》。

## <<中国股票市场的政策不平衡性效应>>

### 书籍目录

摘要1 “政策市”的根源 1.1 中国股票市场“政策市”的表现 1.2 中国股票市场“政策市”产生的原因2 政策效应度理的方法研究 2.1 政策效应实证研究中的问题 2.2 股票收益分布行性研究 2.3 股票收益管分布的实证研究结果 2.4 股票收益的ARCH和GARCH模型3 政策信息的不平衡性反应研究 3.1 度量不平衡性效应的理论依据 3.2 实证研究 3.3 中国股票市场对信息的不平衡性反应特征及解释 3.4 进一步研究的方向4 “牛市”和“熊市”对信息的不平衡性反应研究 4.1 样本的选取 4.2 实证研究 4.3 结论及原因分析5 股票市场转折点时期政策效应的度量 5.1 股票市场转折点时期的政策回顾 5.2 没有政策影响时股指收益的预测 5.3 政策效应的度量 5.4 结论6 政策在股票市场中的作用 6.1 股票市场不成熟需要政策的干预 6.2 政策对股票市场的影响正在发生变化 6.3 正确认识政策对股票市场的影响,把握投资机会参考文献后记

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>