

《中国股市异象研究》

图书基本信息

书名：《中国股市异象研究》

13位ISBN编号：9787560946603

10位ISBN编号：7560946607

出版时间：2008-10

出版社：华中科技大学出版社

作者：孔东民

页数：248

版权说明：本站所提供下载的PDF图书仅提供预览和简介以及在线试读，请支持正版图书。

更多资源请访问：www.tushu000.com

《中国股市异象研究》

内容概要

《中国股市异象研究:基于行为金融视角》从行为金融学的角度讨论中国股票市场的异常现象。行为金融学开始逐渐展现出了生命力，并因为更合乎现实与逻辑，行为导向的观点也逐渐被经典金融理论体系所接纳。作为一门新兴学科，尽管行为金融学还未形成一个完整、统一的框架，但是根据目前学术界的共识，它是在两个基石上展开的，这两个基石就是投资者行为和有限套利。《中国股市异象研究:基于行为金融视角》正是从这两个基石上加以展开，并分为三个部分，分别从投资者行为、有限套利以及异常收益的角度对中国股市进行多层面的实证研究。

《中国股市异象研究》

作者简介

孔东民 1978年10月生，山东泰安人。2006年毕业于中山大学管理学院并获博士学位，现为华中科技大学经济学院讲师、硕士生导师。其研究领域为资产定价、行为金融。2008—2009年在University of Texas at Austin作访问学者。主持国家自然科学基金、华中大人文社科青年重点项目，上海证券交易所联合研究等多项课题。参与广东自科基金、国家“985”创新基地研究项目以及国家社科基金重点项目等多项课题。近三年在《金融研究》、《金融学季刊》、《世界经济》、《中国金融学》与《数量经济技术经济研究》等期刊发表论文三十余篇。

《中国股市异象研究》

书籍目录

导论第一章 行为金融学概述第一节 行为金融的价值选择理论：前景理论一、传统期望效用理论面临的挑战二、不确定性条件下的判断与几个心理学实验三、前景理论对效用偏好的新看法第二节 前景理论的基本内容一、价值函数二、决策权重函数三、参考点的变化第三节 基于心理学现象的行为金融研究一、可得性偏误二、代表性偏误三、过度自信四、调整和锚定五、过度反应或反应不足六、后见之明七、模糊趋避八、无关效果九、奇幻思维十、准奇幻思维第四节 基于有限套利的行为金融研究一、基本风险的套利限制二、非理性交易者风险的套利限制三、委托-代理关系下的套利限制四、交易成本的套利限制五、财务限制的套利限制六、套利者意见非同步性的套利限制Part I 中国股市的投资者行为研究第二章 中国股市的噪声成分及跨国比较第一节 基于NCT指标的股市噪声成分研究第二节 中国股市噪声的影响因素：来自Panel Data的检验附录：交易成本的估计第三章 基于噪声交易模型的投资者策略研究第一节 理论模型及可检验假说第二节 数据来源及检验方法说明第三节 检验结果及分析第四节 结论第四章 投资者过度自信与资产定价效率第一节 研究假说第二节 数据来源及处理说明第三节 变量定义与研究方法说明第四节 基于R组合的描述性统计与信息环境第五节 基于R组合的资产定价效率检验第六节 结论Part II 中国股市的有限套利研究第五章 股票市场的有限套利模型及数值检验第一节 相关文献评述第二节 基本假设第三节 套利的收益及市场波动第四节 数值模拟结果及分析第五节 结论第六章 有限套利与公告后价格漂移第一节 文献回顾第二节 数据来源以及研究设计第三节 基本检验结果及分析第七章 谁驱动了中国股市的公告后价格漂移Part III 中国股市的异常收益第八章 基于相对强势策略的异常收益检验第九章 异常收益的来源：横截面还是时间序列参考文献后记

章节摘录

第一章 行为金融学概述 本章对行为金融学的基础进行一个概括性的描述，主要从行为金融的价值选择的基础理论前景理论出发，然后从投资者心理和有限套利的角度对行为金融研究的基本范式做一个大体的描述。当然，本章的目的在于让读者对行为金融的基本研究方法有一个框架性的认识，因而必然还有很多内容在本章无法涉及，例如，基于行为的公司财务、衍生品定价以及其他一些有趣但是不易归纳的众多研究主题。感兴趣的读者可以参阅Barberis和Thaler（2002），Shefrin（2006），陆家骝（2007）等的研究。

第一节 行为金融的价值选择理论：前景理论 Kahneman和Tversky（1979）首创的前景理论，是相对于传统期望效用理论的不确定性条件下价值选择理论，这个理论结合对实际生活中人们心理的研究，为整个行为金融学搭建了理论基石。

一、传统期望效用理论面临的挑战 传统期望效用理论是以有效市场假说为基础的，而有效市场理论的基本假设之一是投资者理性。在20世纪70年代，学术界对有效市场假说的支持达到了巅峰。在这个时期，许多有力的理论基础和文献似乎都支持这个假说成立，有效市场假说获得了空前的支持性证据。

《中国股市异象研究》

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:www.tushu000.com