

图书基本信息

书名：<<基于多标度分形理论的金融风险管理方法研究>>

13位ISBN编号：9787030283306

10位ISBN编号：7030283309

出版时间：2010-7

出版时间：科学出版社

作者：魏宇 等著

页数：156

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

欣闻西南交通大学经济管理学院在学校学科发展工程基金的资助下，出版一套管理科学丛书，我备感高兴并接受邀请为这套丛书作序。

国内不乏关于管理科学的著作，但此次一次性集结同一研究机构不同研究人员近年来的研究成果以系列丛书形式出版，在国内可以算是一次有益的尝试。

众所周知，管理既是一门科学也是一门艺术。

管理科学重点关注于管理中科学性的一面，强调综合运用经济学、运筹学、心理学、人类学等多学科知识基础以及研究方法，探索管理中的一般性规律，发掘经过实证检验的知识，为科学管理和科学决策提供借鉴与指引。

西南交通大学经济管理学院拥有西南地区最早的管理科学与工程一级学科博士学位授权点以及管理科学与工程博士后流动站，取得了众多高水平的研究成果，在国内管理科学与工程领域产生了较大的影响。

此次出版的这套系列著作，撷取了学院教师近年来的研究成果，为国内对管理科学感兴趣的研究者提供了一次饕餮大餐。

内容概要

金融市场是一个复杂的非线性系统。

各国金融场所普遍展示出的混沌、分形以及多标度分形等复杂现象对建立在有效市场假说基础上的传统金融理论和风险管理方法提出了严峻的挑战。

本书以我国新兴股票市场的数据为依据，实证分析了我国股票市场的各类异常波动现象，从多标度分形理论的视角入手，验证了我国股市的多标度分形特征，提出了基于多标度分形分析的股票市场风险测度和预测方法，进一步提出了基于复杂理论和行为金融的风险管理研究思路。

本书可供高等院校经济管理类专业的本科生和研究生使用，也可供相关科研工作者、企业中高层管理人员以及从事经济管理工作的政府人员参考。

书籍目录

序言前言第1章 绪论 1.1 金融理论发展与风险管理理论研究概述 1.2 经济物理学对金融市场的全新思考 1.3 多标度分形理论在金融学研究中运用的历史回顾 1.4 研究的思路与方法、理论假设以及内容构架第2章 有效市场假说与中国股票市场的异常现象 2.1 中国股票市场收益率的基本统计特征 2.2 中国股票市场收益率分布的胖尾现象研究 2.3 中国股票市场的持久性现象研究 2.4 中国股票市场交易日内价格波动特征研究 2.5 中国股票市场价格波动的可预测性研究 2.6 本章小结第3章 多标度分形理论与中国股票市场多标度分形特征的实证研究 3.1 分形与多标度分形理论简介 3.2 经济系统中的多标度分形现象 3.3 沪深股市价格波动的多标度分形特征研究 3.4 沪深股市收益率波动的多标度分形特征研究 3.5 中国股市收益率的MF-DFA分析 3.6 中国股市收益率的多标度分形成因分析 3.7 本章小结第4章 多标度分形与金融风险管理 4.1 多标度分形理论与金融风险管理的关系初探 4.2 基于多标度分形理论的风险测度指标研究 4.3 基于多标度分形理论的风险预测方法研究 4.4 基于风险预测方法的投资效益实证分析 4.5 本章小结第5章 对于风险管理研究思路的进一步设想 5.1 风险管理研究应该引入非线性和复杂性科学研究方法 5.2 风险管理研究还应该考虑市场参与者的心理和行为特征 5.3 全书主要结论、政策建议和研究展望参考文献

章节摘录

从前面的论述可以看到，在过去20多年的时间内“新经济学”流派与“现代经济学”流派争论的主要焦点就是“市场究竟有没有效率”，即“有效市场假说”是否合理？

Shleifer (2000) 指出，有效市场假说主要建立在以下三个假设基础之上：当投资者是理性的时，投资者可以理性评估资产价值，市场是有效率的；即使有些投资者不是理性的，但由于交易是随机的，因此也不会形成系统的价格偏差；即使投资者的非行为不是随机的，市场仍可以通过“套利”行为 (arbitrage) 使价格回复理性价格。

在上面三个假设的基础之上，Fama还进一步细化了有效资本市场的三种存在形式，即“弱势有效市场”、“半强势有效市场”和“强势有效市场”。

即使在相对最“无效”的“弱势有效市场”中，市场的价格都已经包含了所有历史信息，因此EMH中隐含的一个重要命题就是：价格的未来变化与历史无关，价格的变化是相对独立的。

.....

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>