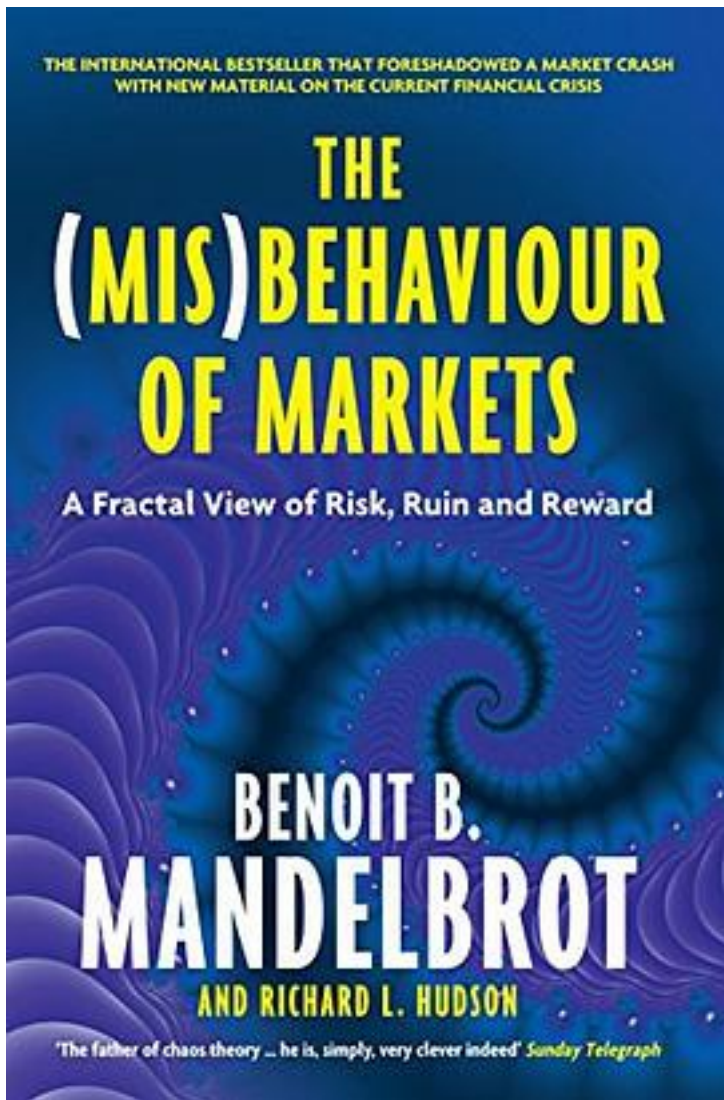


THE (MIS)BEHAVIOUR OF MARKETS



[THE \(MIS\)BEHAVIOUR OF MARKETS_ 下载链接1_](#)

著者:Benoit B. Mandelbrot

出版者:Profile Books

出版时间:2008-11-6

装帧:Paperback

isbn:9781846682629

作者介绍:

目录:

[THE \(MIS\)BEHAVIOUR OF MARKETS_下载链接1_](#)

标签

金融

分形

随机

衍生品

分形金融学

~

finance

评论

[THE \(MIS\)BEHAVIOUR OF MARKETS_下载链接1_](#)

书评

基本内容就是分形在市场中的利用。

整体而言，作者试图用分形解释，1，他自己命名为诺亚效益的高峰度现象，2，命名为约瑟夫效应的长记忆现象。用于描述前者的最简单的量就是峰度本身，作者用于描述后者的是HURST参数。（几年前，在下曾经把玩过几天hurst参数。印象最深刻的...

金融行业并不存在明显的主流观点，每一种分析方式都被人所诟病。但众所周知的是，没有绝对盈利的方式。

1.市场是动荡的，在距离和平缓运动之间的急剧摇摆。市场存在长期依赖性，当前的事件影响到每一个其他任何地方和遥远未来的事件。

2.市场风险非常大——超出标准理论的想...

数学牛人写的金融理论总会带给人不一样的启迪。从提笔开始描述现代金融理论体系的发展，转而批判其理论基础的非现实性。然后提出分形观点下的一些零碎想法。

前半部分很好懂，60年代以来发展的一系列理论的基础假设是基于正态分布的风险描述。任何一本风险管理的教科书给出的...

该书是分形之父曼德尔布罗特关于金融方面的一本书。初识分形应该是研究生阶段，当时接触的是随机分形，譬如布朗运动的轨道分形性质等，最近W.Werner因为对布朗运动轨道性质的深入研究，以及渗流，SLE理论的发展所作出的贡献，获得了Fields奖章。并且，Legall，Peres，等也因为...

現在金融界使用很多數學、物理的學生，為甚麼？因為金融界使用許多模型，預測股市走勢，而那些模型假設股票交易和布朗運動、熱傳導等物理學現象相近。這些模型包括Black-Scholes、Capital Asset Pricing Model (CAPM) 等。

但是分形學的創立人、數學家Benoit Mandelbrot毫不猶...

之前读过很多批评“市场有效性假说”这一现代金融“神学”的文章。这本书更是把有关理论中的荒谬之处揭示于众，特别是关于正态分布的假定，以及价格波动随机性（独立性）的假设。作者是较早指出厚尾问题的人之一。时至今日，厚尾问题已广为人知，但即便如此，很多人仍在不假思...

本书是EmpricalFinance的老师推荐阅读书籍，但之前也有所耳闻，市面上评价也很高，所以特地买来阅读。

但很难想象豆瓣上没有人评论这本书，希望有更多的人能看到这本书，因为它能颠覆你

对金融的所有想象和理解，尤其是学金融的人。
在作者眼中，过去我们所了解的传统和现代金...

《市场的（错误）行为：风险、破产与收益的分形观点》是分形几何学创始人贝努瓦·曼德尔布罗特写的本关于金融市场的书，看完后，我基本不知道他在说什么，我只明白了他在书的前三分之一是在批评现代金融理论，包括马可维茨的投资组合理论，夏普的CAPM，布莱克思科的期...

之前有书评说目前分形研究尚无严格的理论。也许严格的理论是存在的，不过很可能和人类固有的认知事物的方式相悖所以从来没被想到过，而对目前的机器学习来说所有的历史波动数据又太少。索罗斯说每次他感到情况不对都会背痛，这使我猜想顶尖的交易员可能属于少数天生有这种下意...

曼德勃罗对金融市场的看法是符合幂律分布，关键的肥尾是长期依赖性（或称相关性）的结果，可是这个关键的长期依赖性的原理是什么，没有解释。实际上对于肥尾的产生有很多解释，索罗斯的反身性理论，自组织理论的临界。第一章 风险、破产和收益
五个规则： 1、市场是有风险的...

短短一个世纪不到的时间，现代金融理论从建立到发展，已经成就了一个巨大的产业。其中，资产定价模型、投资组合理论、BS期权定价公式等若干理论已经成为耳熟能详的经典，也成了大学里相关专业的必修课。同时，理论的发展带动了金融市场的蓬勃发展，市场的体量和从业人员的数量...

《市场的（错误）行为》是一本书能引发思考，读了虽未必对金融交易有什么实际帮助，但却能从理念层面对金融市场有一个全新认识。要取得盈利你首先要有耐心，因为大多数时候市场都是波澜不惊的，同时你也要有惊人的洞察力，因为决定胜负关键就在那罕见几次超级波动中。 幂...

[THE \(MIS\)BEHAVIOUR OF MARKETS_下载链接1_](#)