



[来稿须知](#)

[编辑流程](#)

[稿件版式](#)

[投稿信箱](#)

[在线期刊](#)

当前位置: [社会科学版](#) >> [第18卷](#) >> [第5期](#)

基于一种新方法的封闭式基金投资价值分析 —— 行为均值半离差复合收益率方法

胡宗伟

(浙江工商大学金融学院, 浙江杭州 310035)

摘要: 以证券收益率的方差作为投资风险测度的Markowitz模型存在不足: 在不允许卖空的证券市场中, 证券收益率的向上波动对投资者而言是惊喜而不是痛苦. 正因为如此, 本文依据行为金融学的有关理论, 用半离差方法区分上方风险和下方风险, 并结合证券收益率的均值, 提出了一种新的封闭式基金投资价值分析方法: 行为均值半离差复合收益率方法.

关键词: 行为金融学; 均值; 半离差; 上方风险; 下方风险

[PDF全文下载:](#) [基于一种新方法的封闭式基金投资价值分析.pdf](#)