

Περιεχόμενα

Μέρος 1. Θεωρία Αποφάσεων	1
Κεφάλαιο 1. Εισαγωγικές Έννοιες	3
1. Εισαγωγή	3
2. Το Παράδοξο της Αγίας Πετρούπολης	5
3. Υποκειμενικές Πιθανότητες. Καθεστώς Αβεβαιότητας	9
4. Ερωτήσεις Επανάληψης	16
Κεφάλαιο 2. Αποφάσεις σε Καθεστώς Βεβαιότητας	19
1. Δυαδικές Σχέσεις	19
2. Σχέση Προτίμησης: Ορισμός και Ιδιότητες	21
3. Ρεαλισμός των Υποθέσεων της Πληρότητας και Μεταβατικότητας	23
4. Αναπαράσταση της Σχέσης Προτίμησης από μιά Συνάρτηση Χρησιμότητας	27
5. Προτιμήσεις Καταναλωτή. Ο Χώρος \mathcal{X} είναι ο Ευκλείδειος χώρος \mathbb{R}_+^k	42
6. Ερωτήσεις Επανάληψης	57
Κεφάλαιο 3. Αποφάσεις σε Καθεστώς Ρίσκου: Η Θεωρία των Von Neumann - Morgenstern	59
1. Εισαγωγή	59
2. Το Θεώρημα Αναπαράστασης των Von Neumann-Morgenstern (NM)	59
3. Ερμηνεία της Συνάρτησης Χρησιμότητας των Von Neumann - Morgenstern	75
4. Ερωτήσεις Επανάληψης	82
Κεφάλαιο 4. Η Συνάρτηση Χρησιμότητας του Χρήματος	85
1. Εισαγωγή	85
2. Αναμενόμενη Χρησιμότητα Λοταρίας (Μέσος Συνάρτησης Τυχαίας Μεταβλητής)	86
3. Αποστροφή, Ουδετερότητα και Αναζήτηση Κινδύνου	88
4. Ειδικές (Παραγωγίσιμες) Συναρτήσεις Χρησιμότητας	118
5. Τοπικά Μέτρα Βαθμού Αποστροφής του Κινδύνου (Arrow-Pratt)	140
6. Ρεαλισμός της Υπόθεσης περί Αντικειμενικών (και Γνωστών) Πιθανοτήτων	192
7. Ερωτήσεις Επανάληψης	193
Κεφάλαιο 5. Αξιοματική Θεμελίωση της Πιθανότητας I: Θεωρία Συνόλων	197
1. Εισαγωγή	197
2. Αξιοματικά Συστήματα και οι Εμπειρικές Ερμηνείες τους	199
3. Χώρος Πιθανότητας	202

4. Ερωτήσεις Επανάληψης	241
Κεφάλαιο 6. Προτασιακή Λογική	243
1. Εισαγωγή	243
2. Αληθοσυναρτησιακοί Σύνδεσμοι και Πίνακες Αληθοτιμών	249
3. Λογική Ισοδυναμία και Λογική Συνεπαγωγή	280
4. Εγκυρότητα «Τύπου Επιχειρήματος»	287
Κεφάλαιο 7. Αξιωματική Θεμελίωση της Πιθανότητας II: Προτάσεις αντί Συνόλων (Πιθανοτική Λογική)	299
1. Πιθανοτική Λογική: Μέτρο Πιθανότητας σε Πεπερασμένη Γλώσσα	302
2. Ορισμένα Χρήσιμα Θεωρήματα της Πιθανοτικής Λογικής	320
3. Η Αβεβαιότητα του Συμπεράσματος σε ένα Έγκυρο Επιχείρημα με Αβέβαιες Προκείμενες	331
Κεφάλαιο 8. Εμπειρικές Ερμηνείες της Πιθανότητας	347
Κεφάλαιο 9. Μπευσιανή Θεωρία Επιβεβαίωσης	379
1. Πρώτη Απαίτηση Μπευσιανής Θεωρίας Επιβεβαίωσης: Η Αρχική Υποκειμενική Πιθανότητα Ικανοποιεί τις Απαιτήσεις της Μαθηματικής Πιθανότητας.	380
2. Δεύτερη Απαίτηση Μπευσιανής Θεωρίας Επιβεβαίωσης: Μπευσιανή Αναθεώρηση (Bayesian Conditionalization)	385
3. Τρίτη Απαίτηση Μπευσιανής Θεωρίας Επιβεβαίωσης: Η Αρχή του Συντονισμού μεταξύ Υποκειμενικών και Αντικειμενικών Πιθανοτήτων	394
4. Διαδικασία Μπευσιανής Σύγκλισης των Υποκειμενικών Πιθανοτήτων	399
5. Πρακτικές Εφαρμογές της Μπευσιανής Αναθεώρησης των Αρχικών Πιθανοτήτων	410
6. Ερωτήσεις Επανάληψης	414
Κεφάλαιο 10. Αποφάσεις σε Καθεστώς Αβεβαιότητας: Η Θεωρία του Savage	419
1. Εισαγωγή	419
2. Το Θεώρημα Αναπαράστασης του Savage	421
3. Ερωτήσεις Επανάληψης	453
Κεφάλαιο 11. Λήψη Αποφάσεων σε Διαδοχικά Στάδια. Το πρόβλημα της Δυναμικής Επιλογής	455
1. Εισαγωγή	455
2. Διαγράμματα Ροής Αποφάσεων (Decision Trees)	455
3. Ερωτήσεις Επανάληψης	479
Κεφάλαιο 12. Μη-Μπευσιανές Θεωρίες Λήψης Αποφάσεων	481
1. Εισαγωγή	481
2. Πιθανοτική Επάρκεια (Probabilistic Sophistication) χωρίς Αναμενόμενη Χρησιμότητα	483
3. Πιθανοτική Ανεπάρκεια και Κλιματική Πολιτική	486

4. Προτιμήσεις Τύπου Ellsberg και Πιθανοτική Ανεπάρκεια	487
5. Μη Πιθανοτική Επάρκεια. Αποστροφή Ασάφειας	490
6. Λήψη Αποφάσεων Χωρίς Πιθανότητες	504
7. Ερωτήσεις Επανάληψης	525
Μέρος 2. Θεωρία Χαρτοφυλακίου	527
Κεφάλαιο 13. Οι Τιμές και οι Αποδόσεις των Περιουσιακών Στοιχείων	529
1. Εισαγωγή	529
2. Χρησιμότητα των Λογαριθμικών Αποδόσεων	534
3. Οι Στοχαστικές Ανελιξεις των Αποδόσεων, Τιμών, Λογαριθμικών Αποδόσεων και Λογαριθμικών Τιμών	536
4. Ερωτήσεις Επανάληψης	539
Κεφάλαιο 14. Η Θεωρία των Αποτελεσματικών Αγορών	541
1. Εισαγωγή	541
2. Αποτελεσματικές Αγορές και Ιδιότητες της Στοχαστικής Ανέλιξης των Αποδόσεων	543
3. Θεμελιώδης Τιμή: Το Υπόδειγμα των Προεξοφλημένων Μελλοντικών Μερισμάτων	549
4. Συμπεράσματα	555
5. Ερωτήσεις Επανάληψης	557
Κεφάλαιο 15. Στοχαστική Κυριαρχία	561
1. Εισαγωγή	561
2. Πλήρης έναντι Μερικής Πληροφόρησης και Πλήρης έναντι Μερικής Ιεράρχησης	561
3. Αποτελεσματικά και Μη-Αποτελεσματικά Σύνολα Λοταριών	563
4. Κριτήρια Στοχαστικής Κυριαρχίας	573
5. Ερωτήσεις Επανάληψης	595
Κεφάλαιο 16. Αριστοποίηση Χαρτοφυλακίου κατά Markowitz (Αποτελεσματικά Χαρτοφυλάκια)	599
1. Εισαγωγή	599
2. Το Πρόβλημα του Επενδυτή	601
3. Άριστα (Αποτελεσματικά) Χαρτοφυλάκια	608
4. Η Εισαγωγή ενός Επιπρόσθετου Περιουσιακού Στοιχείου χωρίς Κίνδυνο	627
5. Ερωτήσεις Επανάληψης	636
Κεφάλαιο 17. Το Μοντέλο Αποτίμησης Περιουσιακών Στοιχείων CAPM	639
1. Εισαγωγή	639
2. Υποθέσεις του CAPM	642
3. Συμπεράσματα του CAPM	648
4. Το Μοντέλο της Αγοράς	657

5. Εναλλακτικά Μοντέλα Αποτίμησης Περιουσιακών Στοιχείων	663
6. Ερωτήσεις Επανάληψης	677
Βιβλιογραφία	680