



● 首页

关于我们

分类

○ 学院简介

○ 院长致词

○ 学术机构

○ 学术顾问委员会

○ 教学支撑平台

○ 计量经济学研究中心

○ 金融研究中心

○ 中国劳动经济学与社会

○ 现代统计学研究中心

○ 中国宏观经济与金融研

○ 政治经济学研究中心

○ SAS计量经济学合作中

○ 行政机构

○ 院长办公室

○ 高性能计算与数据中心

○ 图书资料室

○ 高级培训与咨询中心

● 学院人员

搜索

○ 博士后人员

● 人才培养

○ 专业介绍

- 劳动经济学
- 统计学
- 西方经济学
- 金融学
- 数量经济学

○ 课程介绍

○ 博士后流动站

○ 博士研究生

- 06级博士生
- 07级博士生
- 08级博士生
- 09级博士生
- 10级博士生

○ 硕士研究生

- 05级硕士生
- 06级硕士生
- 07级硕士生
- 08级硕士生
- 09级硕士生
- 10级硕士生

○ 本科双学位

○ 留学生

- 08级留学生

● 学生就业

○ 2008届毕业生

○ 2009届毕业生

○ 2010届毕业生

● 学术研究

○ 工作论文

○ 发表论文

○ 研究项目

● 讲座系列

○ 本学期讲座日程表

○ IZA劳动经济学讲座

- 本学期
- 2009秋季
- 2009春季
- 2008秋季



首页 - 资源库

A New Test for Superior Predictive Ability

作者: Zongwu Cai, Jiancheng Jiang and Jingshuang Zhang 编号: 20100927 被浏览: 1177次

Abstract: This paper provides a new methodology to test the superior predictive ability (SPA) of technical trading rules relative to the benchmark without potential data snooping bias. Unlike other previous methods, we explicitly approximate the covariance matrix through certain decomposition, which decreases the number of elements needed to be estimated. With the help of covariance matrix, we are able to exploit more information contained in the diagonal and off-diagonal terms and as a result, so that we improve the effectiveness of testing result. Due to the nuisance parameter in composite hypothesis, we choose the generalized likelihood ratio (GLR) test which is of uniform most power, to alleviate such problem and at the same time, to provide a pivotal distribution. Bootstrap procedure is employed in our simulation to obtain the power of the test. The result shows that the GLR test dominates the SPA test proposed by Hansen (2005) in terms of power and our GLR test is sensitive to the inclusion of superior models. Therefore, it increases the power faster than that of SPA test. The result also suggests that the GLR test is less conservative than SPA test.

Keywords: Covariance matrix estimation; Data snooping; Generalized likelihood Ratio test; Reality check; SPA test; Technical trading rules.

[点击进入下载](#)

上一条: A New Forecasting Mo 下一条: Resource Abundance a

联系方式:

通讯地址: 厦门大学王亚南经济研究院经济楼A308

邮政编码: 361005

联系电话: 86-592-2188827

传 真: 86-592-2187708

电子邮件: wise@xmu.edu.cn

- 2008春季
- 2007秋季
- 高级经济学讲座
 - 本学期
 - 2009秋季
 - 2009春季
 - 2008秋季
 - 2008春季
 - 2007秋季
 - 2007春季
 - 2006
 - 2005
- 青年学者论坛
 - 本学期
 - 2009秋季
 - 2009春季
 - 2008秋季
 - 2008春季
 - 2007秋季
 - 2007春季
- 职业发展讲座
 - 2011春季
 - 2010秋季
 - 2010春季
 - 2009秋季
 - 2009春季
 - 2008秋季
- 午餐学术讲座
- SMU-MAF讲座
 - 本学期
 - 2008秋季
 - 2008春季
- 会议活动
 - 即将举办
 - 已经举办
 - 2010
 - 2009
 - 2008
 - 2007
 - 2006
 - 2005
- 资源库
 - 学生事务表单下载
 - 学术研究网
 - 教学支撑平台
 - 讲座资源平台
 - 教务管理平台
 - 科研管理平台
 - 协同办公平台
 - WISE论坛
 - WISE考研网
 - WISE院刊
 - 厦门风光
- 校企合作
- 人文地理
 - 厦大风光
 - 厦门风光
 - 武夷山
 - 泉州（开元寺、市区、闽台博物馆）
 - 湄洲湾（妈祖庙）
 - 客家土楼
 - 古田会议