



- 首页
- 关于我们
 - 分类
 - 学院简介
 - 院长致词
 - 工作论文
 - 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
 - 讲座资源平台
 - 金融研究中心
 - 教务管理平台
 - 中国劳动经济学与社会
 - 科研管理平台
 - 现代统计学研究中心
 - 协同办公平台
 - 中国宏观经济与金融研
 - WISE论坛
 - 政治经济学研究中心
 - WISE考试网
 - SAS计量经济学合作中
 - WISE院刊
 - 行政机构
 - 发表论文
 - 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
 - 博士后人员

- 博士培养
 - 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

Detecting for Smooth Structural Changes in GARCH Models

作者: Bin Chen, Yongmiao Hong 编号: 20091111 被浏览: 4079次

abstract:

Detecting and modelling structural changes in GARCH processes have attracted increasing attention in time series econometrics. In this paper, we propose a new approach to testing structural changes in GARCH models. The idea is to compare the log likelihoods of a time-varying parameter GARCH model and a constant parameter GARCH model, where the time-varying GARCH parameters are estimated by a local quasi-maximum likelihood estimator (QMLE) and the constant GARCH parameters are estimated by a standard QMLE. The test does not require any prior information about the alternatives of structural changes. It has an asymptotic $N(0,1)$ distribution under the null hypothesis of parameter constancy and is consistent against a vast class of smooth structural changes as well as abrupt structural breaks with possibly unknown break points. A consistent parametric bootstrap is employed to provide a reliable inference infinite samples and the simulation study highlights the merits of our approach.

Key words: GARCH, Local smoothing, Parameter constancy, QMLE, Smooth structural change

JEL Classifications: C1, C4, E0.

[点击进入下载](#)

上一条: A Unified Approach t 下一条: A Type of HJM Based

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