



● 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考研网
- 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

✚ 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 Unified Approach to Validating Univariate and Multivariate Conditional Distribution Models in Time Series

作者: Bin Chen, Yongmiao Hong 编号: 20091110 被浏览: 3526次

Abstract:

Modeling conditional distributions in time series has attracted increasing attention in economics and finance. We develop a new class of generalized Cramer-von Mises (GCM) specification tests for time series conditional distribution models using a novel approach, which embeds the empirical distribution function in a spectral framework. Our tests check a large number of lags and are therefore expected to be powerful against neglected dynamics at higher order lags, which is particularly useful for nonMarkovian processes. Despite using a large number of lags, our tests do not suffer much from loss of a large number of degrees of freedom, because our approach naturally downweights higher order lags, which is consistent with the stylized fact that economic or financial markets are more affected by recent past events than by remote past events. Unlike the existing methods in the literature, the proposed GCM tests cover both univariate and multivariate conditional distribution models in a unified framework. They exploit the information in the joint conditional distribution of underlying economic processes. Moreover, a class of easy-to-interpret diagnostic procedures are supplemented to gauge possible sources of model misspecifications. Distinct from conventional CM and Kolmogorov-Smirnov (KS) tests, which are also based on the empirical distribution function, our GCM test statistics follow a convenient asymptotic $N(0; 1)$ distribution and enjoy the appealing "nuisance parameter free" property that parameter estimation uncertainty has no impact on the asymptotic distribution of the test statistics. Simulation studies show that the tests provide reliable inference for sample sizes often encountered in economics and finance.

Key words: Diagnostic procedure, Empirical distribution function, Frequency domain, Generalized Cramer-von Mises test, Kernel method, Non-Markovian process, Time series conditional distribution model

JEL Classifications: C4, G0.

[点击进入下载](#)

上一条: 中国城镇居民住房的需 下一条: Detecting for Smooth

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