



● 首页

关于我们

分类

- 学院简介
- 院长致词
- 工作论文
- 学术机构
- 学术研究所
- 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

● 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

Validating Forecasts of the Joint Probability Density of Bond Yields:...

作者: Alexei V. Egorov, Yongmiao Hong, Haitao Li 编号: WISEP200613501 被浏览: 3123次

It is published in Journal of Econometrics 135 (2006) 255–284. The whole title is Validating Forecasts of the Joint Probability Density of Bond Yields: Can affine models beat random walk?

Abstract: Most existing empirical studies on affine term structure models (ATSMs) have mainly focused on in-sample goodness-of-fit of historical bond yields and ignored out-of-sample forecast of future bond yields. Using an omnibus nonparametric procedure for density forecast evaluation in a continuous-time framework, we provide probably the first comprehensive empirical analysis of the out-of-sample performance of ATSMs in forecasting the joint conditional probability density of bond yields. We find that although the random walk models tend to have better forecasts for the conditional mean dynamics of bond yields, some ATSMs provide better forecasts for the joint probability density of bond yields. However, all ATSMs considered are still overwhelmingly rejected by our tests and fail to provide satisfactory density forecasts. There exists room for further improving density forecasts for bond yields by extending ATSMs. © 2005 Elsevier B.V. All rights reserved. JEL classification: C4; C5; G1

Keywords: Density forecast; Affine term structure models; Probability integral transform; Financial risk management; Value at risk; Fixed-income portfolio management

[点击进入下载](#)

上一条: On Prediction Errors 下一条: Modified Two-stage L

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