



- 首页
- 期刊介绍
- 基本信息
- 编委会
- 编辑团队
- 期刊荣誉
- 收录一览
- 征稿简则
- 作者中心
- 编辑中心
- 订阅指南
- 联系我们
- English

吉首大学学报自然科学版 » 2012, Vol. 33 » Issue (3): 22-26 DOI: 10.3969/j.issn.1007-2985.2012.03.007

数学

最新目录 | 下期目录 | 过刊浏览 | 高级检索

« Previous Articles | Next Articles »»

基于分阶段GARCH模型中国B股市场波动性比较

(西南交通大学数学学院, 四川 成都610031)

Comparative Analysis of the Chinese B-Share Market Volatility in Phases Based on the GARCH Model

(School of Mathematics, Southwest Jiaotong University, Chengdu 610031, China)

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

全文: PDF (369 KB) HTML (1 KB) 输出: BibTeX | EndNote (RIS) 背景资料

摘要 2001年2月19日, 中国B股市场对国内居民正式开放, 大量国内投资者涌入B股市场, 对B股市场的风险结构产生了不可忽略的影响.对2001年2月19日前后2个阶段的深圳B股指数收益序列以及整个考察期内B股指数收益序列建立恰当的GARCH模型, 比较模型的参数估计, 从实证的角度证实了分阶段的合理性和必要性, 同时发现中国B股市场的投资环境在逐渐变好, 并且越来越遵循市场规范, 正在向较成熟市场发展.

关键词: GARCH 风险结构 分阶段 非对称

Abstract: On February 19, 2001, the B-share market of China was open to domestic residents legally. A larger number of domestic investors pour into the B-share market, which has produced dramatic effect on the risk structure of the B-share market. In this paper, the family of GARCH model was applied in modeling and analyzing Shenzhen B-share market, which was divided into two stages from February 19, 2001 and the total review period samples. According to the comparison and study of the basic statistical results and the estimators of the model's parameters of the return series, the necessity and rationality of phased modeling are proved. The phased GARCH model has found that the investment environment of Chinese B-share market has changed gradually for the better, and become more and more regulated, it is becoming a mature stock market.

Key words: GARCH risk structure phased asymmetric

基金资助:

中央高校基本科研业务费专项资金资助 (SWJTU12CX058)

作者简介: 李克胜 (1988-), 男, 安徽芜湖人, 西南交通大学数学学院硕士研究生, 主要从事金融时间序列及其应用研究; 王沁 (1973-), 女, 四川夹江人, 西南交通大学数学学院副教授, 理学硕士, 工学博士, 中国科学技术大学管理科学与工程博士后, 主要从事Copula在统计学中的应用研究.

引用本文:

李克胜, 王沁, 唐家银. 基于分阶段GARCH模型中国B股市场波动性比较[J]. 吉首大学学报自然科学版, 2012, 33(3): 22-26.

LI Ke-Sheng, WANG Qin, TANG Jia-Yin. Comparative Analysis of the Chinese B-Share Market Volatility in Phases Based on the GARCH Model[J]. Journal of Jishou University (Natural Sciences Edit, 2012, 33(3): 22-26.

- [1] 阎海岩. 中国股市波动性研究 [J]. 统计与信息论坛, 2004, 19(5): 40-43.
- [2] 张广玉, 丁俊君. TARCH-M模型在测度上海证券市场风险中的应用 [J]. 中南财经政法大学学报, 2004(5): 113-116.
- [3] 卢志红, 郑丕谔. GARCH族模型在上海股市分阶段对比分析中的应用 [J]. 中国计量学院学报, 2004, 15(1): 58-61.

服务

- ▶ 把本文推荐给朋友
- ▶ 加入我的书架
- ▶ 加入引用管理器
- ▶ E-mail Alert
- ▶ RSS

作者相关文章

- ▶ 李克胜
- ▶ 王沁
- ▶ 唐家银

- [4] 宿成建,陈洁.应用变点模型来研究沪深股市波动性突变行为 [J].重庆大学学报:自然科学版,2003,26(10):152-155.
- [5] 王维国,王霞.关于我国上证指数突变点的研究 [J].统计与决策,2008(21):129-132.
- [6] 李绍刚,杨少华.基于GARCH 变点模型的上证收益率伪波动持续性研究 [J].价格月刊,2010(7):91-94.
- [7] 人民网.中国证券市场大事记[1978—2008] [EB/OL].[2008-09-24].<http://30.people.com.cn/GB/134984/8097609.html>.
- [8] 王沁.时间序列分析及其应用 [M].成都:西南交通大学出版社,2008:178-225.
- [1] 栾世霞,孙钦福,赵艳玲.反向混合单调算子新的不动点定理[J].吉首大学学报自然科学版,2008,29(1):7-9.

版权所有 © 2012《吉首大学学报(自然科学版)》编辑部

通讯地址:湖南省吉首市人民南路120号《吉首大学学报》编辑部 邮编:416000

电话传真:0743-8563684 E-mail:xb8563684@163.com 办公QQ:1944107525

本系统由北京玛格泰克科技发展有限公司设计开发 技术支持:support@magtech.com.cn