

基于极值理论的高频条件VaR动态区间估计模型

王春峰,张亚楠,房振明,刘峥然

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 为了更加精确地度量在险值的估计精度,基于广义极值理论推导了条件极值VaR的动态区间估计模型,得到了条件极值VaR置信区间解析解的一般形式,对在险值的估计精度进行了实时度量.利用高频数据重点考察了不同置信水平和不同样本容量分块下的条件极值VaR区间估计结果的精度和模型的有效性.结果表明:条件极值VaR的动态区间估计模型与参数法、非参数法以及蒙特卡罗法区间估计模型相比,不仅能够更为有效地捕获极端条件下收益率时间序列的动态特征,而且具有更好的估计精度,精确和有效地描述VaR的估计风险.

关键词 [置信区间](#) [条件极值VaR](#) [广义极值分布](#) [高频数据](#)

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF\(640KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [参考文献\[PDF\]](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [引用本文](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ [本刊中包含“置信区间”的相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [王春峰](#)

· [张亚楠](#)

· [房振明](#)

· [刘峥然](#)