

## 基于VaR的多阶段金融资产配置模型

金秀, 黄小原, 马丽丽

东北大学工商管理学院, 沈阳, 110004

## Multi-Period Financial Asset Allocation Models Based on VaR

JIN Xiu, HUANG Xiao-yuan, MA Li-li

School of Business Administration, Northeastern University, Shenyang 110004, China

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(KB\)](#) [HTML \(KB\)](#) Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) [Supporting Info](#)

**摘要** 本文提出了基于VaR的多阶段金融资产配置模型。进一步以我国经济环境为依托,考虑了未来各种资产收益、工资变动及物价变动的不确定性,对这一模型进行了仿真计算,并与静态模型在最优化性上进行了比较,得出了动态模型优于静态模型的结论。在期望财富相同的情况下,基于VaR的多阶段资产配置模型比静态模型的期望损失成本低,承担的风险更小。

**关键词:** [资产配置](#) [风险价值](#) [随机规划](#) [情景生成](#)

**Abstract:** In this paper,we develop multi-period asset allocation models based on VaR.Based on our country economic environment we simulate the models under the uncertainty about future asset returns,wage inflation and price inflation.We make a conclusion that the dynamic models are better than the static models by comparison of their optimum.Multi-period asset allocation models based on VaR have fewer expected losses and less risk than static models with the same of expected wealth.

收稿日期: 2005-01-18;

基金资助:辽宁省科学技术计划项目(2004401015)

引用本文:

金秀, 黄小原, 马丽丽 .基于VaR的多阶段金融资产配置模型[J] 中国管理科学, 2005,V(4): 13- 16

### Service

[把本文推荐给朋友](#)  
[加入我的书架](#)  
[加入引用管理器](#)

[Email Alert](#)  
[RSS](#)

### 作者相关文章

[金秀](#)  
[黄小原](#)  
[马丽丽](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章