

基于VaR的金融资产配置模型

姚京, 李仲飞

中山大学岭南学院金融系, 广东, 广州, 510275

The Asset Allocation Model Based on VaR

YAO Jing, LI Zhong-fei

Department of Finance, Lingnan College, Zhongshan University, Guangzhou 510275, 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 本文根据均值-方差模型的框架,建立了用VaR代替方差或标准差作为风险的测量指标时的均值-VaR模型,同时使用等VaR线分析了两种模型的内在联系。作为模型的扩展本文还分别考虑了存在无风险资产,负债和非正态分布时的情形。此外讨论了均值-VaR模型有效边界的一些性质。

关键词: [均值-方差模型](#) [VaR](#) [均值-VaR模型](#) [等VaR线](#) [有效组合](#)

Abstract: This paper establishes the Mean-VaR model based on the well-known Mean-Variance asset allocation framework by replacing variance with VaR. By using the IsoVaR, the relations between Mean-VaR model and Mean-Variance model are analyzed. Furthermore, the cases with a riskless security, liability and non-normality are considered respectively. Finally, economic interpretations of some results in this paper are proposed.

收稿日期: 2003-05-13;

基金资助: 国家自然科学基金项目(10171115); 高等学校全国优秀博士学位论文作者专项资金资助项目(200267); 教育部人文社会科学研究“十五”规划项目(01JA630009); 广东省自然科学基金项目(011193); 广东省哲学社会科学规划项目(02M13).

引用本文:

姚京, 李仲飞. 基于VaR的金融资产配置模型[J] 中国管理科学, 2004, V(1): 8-14

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

- [姚京](#)
- [李仲飞](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章

