

金融ARCH模型的贝叶斯检验和模型选择

李勇¹, 倪中新²

1. 中山大学管理学院财务与投资系, 广州 510275;
2. 上海大学国际工商与管理学院金融系, 上海 200444

Bayesian Testing and Model Comparison for Financial ARCH Models

LI Yong¹, NI Zhong-xin²

1. Business School, Sun Yat-Sen University, Guangzhou 510275, China;
2. College of International Business and Management, Shanghai University, Shanghai 200444, China

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

Download: PDF (0KB) HTML (1KB) Export: BibTeX or EndNote (RIS) Supporting Info

摘要 在金融时间序列分析中,检验ARCH效果和决定合适的阶是ARCH模型的重要研究主题,在贝叶斯框架下,本文使用贝叶斯因子来检验ARCH效果和选择ARCH模型合适的阶。在路径抽样的基础上,提出了计算ARCH模型贝叶斯因子的方法。最后,我们用一个具体的实例来论证了所提方法的有效性。

关键词: ARCH模型 贝叶斯因子 金融时间序列 ARCH效果检验 模型选择 路径抽样

Abstract: In financial time series analysis,testing the ARCH effect and determining the appropriate order value is one of the important topics. In this paper,the Bayes factor is employed to test the ARCH effect and choose the appropriate order value for ARCH models under Bayesian framework. A procedure for computing Bayes factor based on path sampling is established for this purpose. In the end,a real example is illustrated to demonstrate our proposed method.

收稿日期: 2008-01-23;

作者简介: 李勇(1979-),男(汉族),江苏南京人,中山大学管理学院讲师,香港中文大学博士,研究方向: 贝叶斯金融计量经济学、金融工程。

引用本文:

李勇, 倪中新 .金融ARCH模型的贝叶斯检验和模型选择[J] 中国管理科学, 2008,V20(6): 24-28

没有本文参考文献

- [1] 杨继平, 张春会.基于马尔可夫状态转换模型的沪深股市波动率的估计[J]. 中国管理科学, 2013,(2): 42-49
- [2] 杨继平, 陈晓暄, 张春会.中国沪深股市结构性波动的政策性影响因素[J]. 中国管理科学, 2012,20(6): 43-51
- [3] 赵秀娟, 朱凯誉, 汪寿阳.封闭式基金价格指数波动溢出效应研究——以深市基金指数为例[J]. 中国管理科学, 2011,19(6): 1-9
- [4] 柴尚蕾, 郭崇慧, 苏木亚.基于ICA模型的国际股指期货及股票市场对我国股市波动溢出研究[J]. 中国管理科学, 2011,19(3): 11-18
- [5] 朱慧明, 黄超, 郝立亚, 虞克明, 李素芳.基于状态空间的贝叶斯跳跃厚尾金融随机波动模型研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(6): 17-25
- [6] 刘志东, 薛莉.金融市场高维波动率的扩展广义正交GARCH模型与参数估计方法研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(6): 33-41
- [7] 李勇, 倪中新, 周影辉.具有结构变化的资产定价模型的贝叶斯自回归条件异方差检验[J]. 中国管理科学, 2010,18(2): 14-18
- [8] 张蕊, 王春峰, 房振明, 梁崴.考虑组合动态调整效率的相关性估计模型比较[J]. 中国管理科学, 2009,17(1): 1-6
- [9] 陈雄兵, 张宗成.基于修正GARCH模型的中国股市收益率与波动周内效应实证研究[J]. 中国管理科学, 2008,16(4): 44-49
- [10] 楼迎军.我国内地公司ADR与原股的外溢效应研究[J]. 中国管理科学, 2005,(2): 29-34

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

李勇

倪中新

- [11] 杨虎, 李强. 金融时序中异常数据挖掘算法设计及实证分析[J]. 中国管理科学, 2004, (3): 7-11
- [12] 赵桂芹. 股票收益波动与Beta系数的时变性[J]. 中国管理科学, 2003, (1): 10-13
- [13] 陈学华, 杨辉耀. VaR-APARCH模型与证券投资风险量化分析[J]. 中国管理科学, 2003, (1): 22-27
- [14] 陈雄兵 张宗成. 基于修正GARCH模型的中国股市收益率与波动周内效应实证研究[J]. 中国管理科学, 0, (0): 44-49