

基于 $g-h$ 分布的投资组合VaR方法研究

朱海霞^{1,2}, 潘志斌³

1. 上海交通大学管理学院, 上海, 200030;
2. 上海海事大学, 上海, 200135;
3. 华东师范大学商学院金融系, 上海, 200062

A Study of Portfolio VaR Method Based on $g-h$ Distribution

ZHU Hai-xia^{1,2}, PAN Zhi-bin³

1. Management School, Shanghai Jiao Tong University, Shanghai 200030, China;
2. Shanghai Maritime University, Shanghai 200135, China;
3. Department of Finance, College of Commerce, East-China Normal University, Shanghai 200062, 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 根据 $g-h$ 分布的统计特性,提出了基于投资组合损益、损失以及极端损失的三种 $g-h$ VaR方法。它们结合了分析方法、历史模拟方法和极值理论方法的优点,能够很好地处理回报的不对称现象和厚尾现象。实证研究表明,该方法明显优于常用的德尔塔-正态方法。

关键词: [投资组合](#) [VaR](#) [g-h分布](#) [g-hVaR](#)

Abstract: According to the statistical properties of $g-h$ distribution, three $g-h$ VaR methods are presented in this paper based on the return, loss or extreme loss of the portfolio. These methods compound the merits of History Simulation method, Analytical method and the Extreme Theory method. Research on stock market shows that these $g-h$ VaR methods gain an advantage over Delta-normal method.

收稿日期: 2004-03-11;

引用本文:

朱海霞, 潘志斌. 基于 $g-h$ 分布的投资组合VaR方法研究[J] 中国管理科学, 2005, V(4): 7-12

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

- [朱海霞](#)
- [潘志斌](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章