



● 首页

关于我们

分类

- 学院简介
- 院长致词
- 工作论文
- 学术机构
- 学术顾问委员会
- 教学支撑平台
- 计量经济学研究中心
- 讲座资源平台
- 金融研究中心
- 教务管理平台
- 中国劳动经济学与社会
- 科研管理平台
- 现代统计学研究中心
- 协同办公平台
- 中国宏观经济与金融研
- WISE论坛
- 政治经济学研究中心
- WISE考研网
- SAS计量经济学合作中
- WISE院刊
- 行政机构
- 发表论文
- 院长办公室
- 高性能计算与数据中心
- 图书资料室
- 高级培训与咨询中心

● 学院人员

- 博士后人员
- 人才培养
  - 专业介绍
    - 劳动经济学
    - 统计学
    - 西方经济学
    - 金融学
    - 数量经济学
  - 课程介绍
  - 博士后流动站
  - 博士研究生
    - 06级博士生
    - 07级博士生
    - 08级博士生
    - 09级博士生
    - 10级博士生
  - 硕士研究生
    - 05级硕士生
    - 06级硕士生
    - 07级硕士生
    - 08级硕士生
    - 09级硕士生
    - 10级硕士生
  - 本科双学位
  - 留学生
    - 08级留学生
- 学生就业
  - 2008届毕业生
  - 2009届毕业生
  - 2010届毕业生
- 学术研究
  - 工作论文
  - 发表论文
  - 研究项目
- 讲座系列
  - 本学期讲座日程表
  - IZA劳动经济学讲座
    - 本学期
    - 2009秋季
    - 2009春季
    - 2008秋季



首页 - 资源库

## Characteristic Function-Based Testing for Multifactor Continuous-Time Markov Models via Nonparametric Regression

作者: Bin Chen, Yongmiao Hong 编号: 20101030 被浏览: 1674次

This paper is published in *Econometric Theory*, 26, 2010, 1115-1179.

**Abstract:** We develop a nonparametric regression-based goodness-of-fit test for multifactor continuous-time Markov models using the conditional characteristic function, which often has a convenient closed form or can be approximated accurately for many popular continuous-time Markov models in economics and finance. An omnibus test fully utilizes the information in the joint conditional distribution of the underlying processes and hence has power against a vast class of continuous-time alternatives in the multifactor framework. A class of easy-to-interpret diagnostic procedures is also proposed to gauge possible sources of model misspecification. All the proposed test statistics have a convenient asymptotic  $N(0,1)$  distribution under correct model specification, and all asymptotic results allow for some data-dependent bandwidth. Simulations show that in finite samples, our tests have reasonable size, thanks to the dimension reduction in nonparametric regression, and good power against a variety of alternatives, including misspecifications in the joint dynamics, but the dynamics of each individual component is correctly specified. This feature is not attainable by some existing tests. A parametric bootstrap improves the finite-sample performance of proposed tests but with a higher computational cost.

[点击进入下载](#)

上一条: Detecting Misspecifi 下一条: Testing for the Mark

**联系方式:**

通讯地址: 厦门大学王亚南经济研究院经济楼A308  
 邮政编码: 361005  
 联系电话: 86-592-2188827  
 传 真: 86-592-2187708  
 电子邮件: wise@xmu.edu.cn

- 2008春季
- 2007秋季
- 高级经济学讲座
  - 本学期
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
  - 2008春季
  - 2007秋季
  - 2007春季
  - 2006
  - 2005
- 青年学者论坛
  - 本学期
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
  - 2008春季
  - 2007秋季
  - 2007春季
- 职业发展讲座
  - 2011春季
  - 2010秋季
  - 2010春季
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
- 午餐学术讲座
- SMU-MAF讲座
  - 本学期
  - 2008秋季
  - 2008春季
- 会议活动
  - 即将举办
  - 已经举办
    - 2010
    - 2009
    - 2008
    - 2007
    - 2006
    - 2005
- 资源库
  - 学生事务表单下载
  - 学术研究网
  - 教学支撑平台
  - 讲座资源平台
  - 教务管理平台
  - 科研管理平台
  - 协同办公平台
  - WISE论坛
  - WISE考研网
  - WISE院刊
  - 厦门风光
- 校企合作
- 人文地理
  - 厦大风光
  - 厦门风光
  - 武夷山
  - 泉州（开元寺、市区、闽台博物馆）
  - 湄洲湾（妈祖庙）
  - 客家土楼
  - 古田会议