



● 首页

关于我们

分类

- 学院简介
- 院长致词
- 工作论文
- 学术机构
- 学术研究所
- 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考试网
- 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

## An Improved Generalized Spectral Test For Conditional Mean Models In Time Series With ...

作者: Yongmiao Hong, Yoon-Jin Lee 编号: WISEP200702301 被浏览: 5012次

It is published in *Econometric Theory*, 23, 2007, 106–154. The whole title is An Improved Generalized Spectral Test For Conditional Mean Models In Time Series With Conditional Heteroskedasticity of Unkown Form.

**Abstract:** Dynamic economic theories usually have implications on and only on the conditional mean dynamics of economic processes. Using a generalized spectral derivative approach, Hong and Lee (2005, *Review of Economic Studies* 72, 499–541) recently proposed a new class of omnibus nonparametric specification tests for linear and nonlinear time series conditional mean models, where the dimension of the conditioning information set may be infinite. The tests can detect a wide range of model misspecifications in mean while being robust to conditional heteroskedasticity and time-varying higher order moments of unknown form. They enjoy an asymptotic “nuisance parameter-free” property in the sense that parameter estimation uncertainty has no impact on the asymptotic  $N(0, 1)$  distribution of the test statistics. As a result, only the estimated residuals from the null parametric model are needed to implement the tests, and no specific estimation is required.

Although parameter estimation uncertainty has no impact on the asymptotic distribution of the tests, it may have significant impact on the finite-sample distribution, and such an impact may become more substantial as the number of estimated parameters increases. In this paper, we adopt the Wooldridge (1990, *Econometric Theory* 6, 17–43) device for parametric  $m$ -tests to the Hong and Lee (2005) nonparametric tests to reduce the impact of parameter estimation uncertainty. Asymptotic size and power properties of the modified tests are investigated, and simulation studies show that the modified tests generally have better sizes in finite samples and are robust to parameter estimation uncertainty. In the meantime, the size improvement does not cause loss of power against a wide range of alternatives when using the empirical critical values for the tests. These results suggest that the modified generalized spectral derivative tests can be a useful tool in time series conditional mean modeling.

[点击进入下载](#)

上一条: 台湾金融控股公司内部 下一条: Model-Free Evaluatio

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