



- 首页
- 关于我们
  - 分类
    - 学院简介
    - 院长致词
    - 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期刊
    - 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

## 中国短期利率的随机波动与区制转移性

作者：郑挺国, 宋涛 编号：20100402 被浏览：3153次

本文已被《管理科学学报》录用，即将发表。

**摘要：**短期利率动态一直是金融领域研究的热点和难点，是对利率衍生产品定价和风险管理不可缺少的工具。本文从利率波动随机行为和区制转移特征两个视角对短期利率动态进行扩展，利用粒子滤波方法给出利率区制转移随机波动模型的参数估计和状态估计，并运用该模型对我国短期拆借利率展开实证分析。研究结果表明我国短期利率除具有典型的波动随机行为外，还存在显著的区制转移特征，BS-MSSV模型对短期利率动态的拟合效果最优，而且证实忽视波动均值的区制转移特征会导致利率波动持续性高估，并使得利率动态拟合变差。

**关键词：**短期利率；随机波动；区制转移；粒子滤波

中图分类号：F830.9 文献标识码：A

[点击进入下载](#)

上一条：区制转移形式的“泰勒” 下一条：中国城镇居民住房的需

### 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