

[首页](#)[概况](#)[研究机构](#)[学者介绍](#)[成果文库](#)[文献数据](#)[培训教育](#)[对外交流](#)

Search the Web

Find It

 您的位置： [首页](#) → [数技经济研究杂志](#) → [现实经济问题研究](#)

## 金融时序数据建模的模型设定问题分析

(摘要)W. J. GranZer与D. F. Hendry(2004)关于建模思路的对话引起了国际计量经济学界关于模型设定问题的争论, 本文就这一问题分析讨论了在金融时序数据实证研究中得以广泛应用的ARCH / GARCH模型的设定问题, 认为在金融时序数据的建模中, ARMA族模型不宜作为数据生成过程的模型设定, 其统计性质也不能直接扩展ARMA—GARCH族数据生成过程。虽然ARCH / GARCH族模型作为金融时序数据的生成过程有着良好的统计性质, 但不宜单纯采用一般到特殊的建模思路, 而应是一般到特殊和特殊到一般两种建模思路的结合。ARCH / GARCH族模型的设定应当包含事前检验、事后检验等设定检验步骤。

关键词 模型设定 金融时序数据 ARCH / GARCH族模型 事前检验 事后检验

地址：北京市建国门内大街5号 邮政编码：100732 电话及传真：010-65125895、010-65137561

版权所有 (c) 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所

联系我们 E-mail to: iqte@cass.org.cn