



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 → 理论与方法研究

## 基于VaR的证券投资组合风险评估及管理體系

### 内容提要

针对传统的利用方差及 $\beta$ 系数方法来度量金融市场风险的缺陷, 以及VaR在金融风险管理中的主流地位, 我们设计了一套基于VaR的证券投资组合风险评估及管理體系。该体系中的风险评估指标主要包括VaR、动态VaR、边际VaR、成分VaR等。这些指标不仅可以使我们明确得到一个最大可能的整体损失, 还可以了解构成组合的每一项资产及其相应调整、变化对组合整体风险的影响。实证分析表明, 该评估体系不仅可以使我们全面了解投资组合的风险状况, 还可以帮助我们更好地进行风险管理, 改善投资组合的风险收益特征。

关键词 VaR GARCH模型 动态VaR 边际VaR 成分VaR