



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

□ 您的位置: 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

## 一个考虑基差收敛性的最适保值比率模型——上期所铜期货卖空保值实证分析

**【摘要】** 本文针对商品期货市场在基差持续朝一个方向变动的情况下卖空保值风险大、成本高的重大现实问题, 基于商品期货的持有成本理论, 推导出具有普遍实用价值的考虑基差收敛性的动态最适保值比率模型。然后, 综合应用时间序列分析和截面分析方法, 在现货价格与到期期间恒定的利率调整基差间构建BV-GARCH模型, 并利用BEKK形式的BV\_GARCH模型, 以上海期货交易所铜期

货为实证对象, 检验和比较了考虑与未考虑基差收敛性的最适保值比率模型的保值绩效, 得出了有意义的具体结论。

关键词 期货 基差收敛 保值比率 卖空

Search the Web

Find It