

基于Copula-ACD模型的股票连涨和连跌收益率风险分析

胡心瀚,叶五一,缪柏其

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 分别使用包含“天数变量”的Log-ACD和Copula模型对股票的连涨和连跌收益率的边缘分布以及二者的联合分布进行了拟合,检验结果表明该模型拟合的效果要优于传统方法.对上证180指数数据做了实证研究,并使用条件VaR对股票连涨连跌收益率进行风险分析,实证结果证明该模型的拟合结果与股市的实际情况是相吻合的.投资者可以依照模型得出的“涨跌风险对比图”分析当前股票市场的涨跌风险对比,从而指导投资行为.

关键词 [上证180指数](#) [Copula-ACD模型](#) [条件VaR](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2010020298](#)

通讯作者:

作者个人主页: 胡心瀚;叶五一;缪柏其

扩展功能

本文信息

- ▶ [Supporting info](#)
- ▶ [PDF](#) (919KB)
- ▶ [\[HTML全文\]](#) (0KB)
- ▶ [参考文献\[PDF\]](#)
- ▶ [参考文献](#)

服务与反馈

- ▶ [把本文推荐给朋友](#)
- ▶ [加入我的书架](#)
- ▶ [加入引用管理器](#)
- ▶ [引用本文](#)
- ▶ [Email Alert](#)

相关信息

- ▶ [本刊中 包含“上证180指数”的相关文章](#)
- ▶ 本文作者相关文章
 - [胡心瀚](#)
 - [叶五一](#)
 - [缪柏其](#)