

多分形波动率测度的VaR计算模型

魏宇

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 以上证综指长达6年时间的5分钟高频数据为实证样本,首先提出了一种基于多分形谱(Multifractal spectrum)分析的市场波动率测度方法(Volatility measurement),并进一步探讨了其在市场风险价值(VaR)计算中的模型设计和应用.实证结果表明:我国新兴资本市场的价格波动确实具有显著的多分形特性,且与各类线性和非线性GARCH族模型相比,在高风险水平上,基于多分形波动率测度的VaR模型具有更高的风险测度精度.

关键词 [多分形](#) [波动率测度](#) [风险价值](#) [Backtesting](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2009090007](#)

通讯作者:

作者个人主页: [魏宇](#)

扩展功能

本文信息

- ▶ [Supporting info](#)
- ▶ [PDF \(1050KB\)](#)
- ▶ [\[HTML全文\] \(0KB\)](#)
- ▶ [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“多分形”的相关文章](#)
- ▶ [本文作者相关文章](#)
- ▶ [魏宇](#)