

应用复合极值理论估计动态流动性调整VaR

叶五一, 缪柏其

中国科学技术大学统计与金融系, 安徽合肥230026

Using Compound Extreme Value Theory to Evaluate Dynamic LaVaR

YE Wu-yi, MIAO Bai-qi

University of Science and Technology of China, Hefei 230026, China

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

Download: [PDF \(0KB\)](#) [HTML \(1KB\)](#) Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) [Supporting Info](#)

摘要 本文首次将一分钟内的交易差价(分内价差)的分布和日收益率的分布结合起来进行分析,应用复合极值理论给出了动态流动性调整的VaR一种估计,同时得到动态流动性调整VaR的预测方法,最后对上海汽车股票(600104)和中国石化(600028)两只股票进行了实证分析。

关键词: [复合极值理论](#) [高频数据](#) [分内价差](#) [流动性调整](#) [VaR](#)

Abstract: In this paper, the spreads of the highest and the lowest prices in one minute and the day-by-day return are combined to be analyzed for the first time, and an estimator and a forecasting method of dynamic liquidity adjusted Value at Risk are presented based on compound extreme value theory. Finally an empirical analysis of two stocks is proposed.

收稿日期: 2007-03-26;

基金资助:

国家自然科学基金(10471135);教育部博士点基金;中国科学院和中国科技大学创新基金;中国科学技术大学青年教师基金

作者简介: 叶五一(1979-),男(汉族),中国科技大学统计与金融系,博士,讲师,研究方向:风险管理和金融工程。

引用本文:

叶五一, 缪柏其. 应用复合极值理论估计动态流动性调整VaR[J]. 中国管理科学, 2008, V16(3): 44-49

没有本文参考文献

- [1] 叶五一, 李磊, 缪柏其. 高频涨跌连收益率的相依结构以及CVaR分析[J]. 中国管理科学, 2013, (1): 8-15
- [2] 刘汉, 刘金全. 中国宏观经济情境设计与路径预测[J]. 中国管理科学, 2013, (1): 47-56
- [3] 王鹏, 魏宇. 中国燃油期货市场的VaR与ES风险度量[J]. 中国管理科学, 2012, 20(6): 1-8
- [4] 王艺馨, 周勇. 极端情况下对我国股市风险的实证研究 [J]. 中国管理科学, 2012, 20(3): 20-27
- [5] 杜红军, 王宗军. 基于Copula-AL法的VaR和CVaR的度量与分配 [J]. 中国管理科学, 2012, (3): 1-9
- [6] 曹广喜, 曹杰, 徐龙炳. 双长记忆GARCH族模型的预测能力比较研究——基于沪深股市数据的实证分析 [J]. 中国管理科学, 2012, (2): 41-49
- [7] 文风华, 张阿兰, 戴志锋, 杨晓光. 房地产价格波动与金融脆弱性: ——基于中国的实证研究 [J]. 中国管理科学, 2012, (2): 1-10
- [8] 王丽珍, 李静. 政策约束下基于风险调整报酬率的保险投资策略研究[J]. 中国管理科学, 2012, (1): 16-22
- [9] 许林, 宋光辉, 郭文伟. 基于SKT-ARFIMA-HYGARCH-VaR模型的股票型基金投资风格漂移风险测度研究[J]. 中国管理科学, 2011, 19(5): 10-20

Service

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

[Email Alert](#)
[RSS](#)

作者相关文章

叶五一
缪柏其

- [10] 高岳, 王家华, 杨爱军. 具有时变自由度的t-copula蒙特卡罗组合收益风险研究[J]. 中国管理科学, 2011,19(2): 10-15
- [11] 吴振信, 薛冰, 王书平. 基于VAR模型的油价波动对我国经济影响分析[J]. 中国管理科学, 2011,19(1): 21-28
- [12] 叶五一, 陈杰成, 缪柏其. 基于虚拟变量分位点回归模型的条件VaR估计以及杠杆效应分析[J]. 中国管理科学, 2010,18(4): 1-7
- [13] 林宇, 卫贵武, 魏宇, 谭斌. 基于Skew-t-FIAPARCH的金融市场动态风险VaR测度研究[J]. 中国管理科学, 2009,17(6): 17-24
- [14] 刘金全, 隋建利, 李楠. 基于非线性VAR模型对我国货币政策非对称作用效应的实证检验[J]. 中国管理科学, 2009,17(3): 47-55
- [15] 刘伟, 陈敏, 梁斌. 基于金融高频数据的ETF套利分析[J]. 中国管理科学, 2009,17(2): 1-7