

利率期限结构模型非线性建模

潘婉彬¹, 陶利斌², 缪柏其¹

1. 中国科学技术大学统计与金融系, 安徽合肥230026;
2. 香港大学经济与金融学院, 香港薄扶林道

A Nonlinear Model of Term Structure Dynamics

PAN Wan-bin¹, TAO Li-bin², MIAO Bai-qi¹

1. University of Science and Technology of China, Hefei 230026, China;
2. School of Economics and Finance, The University of Hong Kong, Pokfulam Road, Hong Kong

- 摘要
- 参考文献
- 相关文章

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

摘要 应用门限模型对利率期限结构模型中漂移项的非线性进行建模,提出门限(threshold)CKLS模型。用基于自助法(bootstrap)的广义似然比检验方法对门限CKLS模型进行了检验。检验结论表明:门限CKLS模型能较好的刻画利率期限结构模型中漂移项的非线性,在0.1的显著水平下优于CKLS模型。

关键词: 门限模型 CKLS模型 非线性 广义似然比检验

Abstract: The threshold model is employed to capture the nonlinearity of the drift term in the models of the term structure of interest rates. A generalized pseudo-likelihood ratio test is introduced to test the threshold CKL,S model. The results show that the threshold CKL,S model can better describe the nonlinearity of the drift term than CKL,S model at 0.1 significant level.

收稿日期: 2007-12-15;

作者简介: 潘婉彬(1977-),女(汉族),广西桂平人,中国科学技术大学统计与金融系讲师,博士,研究方向:金融工程。

引用本文:

潘婉彬, 陶利斌, 缪柏其. 利率期限结构模型非线性建模[J]. 中国管理科学, 2008,V16(5): 17-21

没有本文参考文献

- [1] 蒋勇, 吴武清, 王力伟, 叶五一, 陈敏. 基于TDAR模型的VaR估计方法及应用[J]. 中国管理科学, 2012,20(5): 1-6
- [2] 李彤, 陈畴镛. 求解非线性二层规划问题的模拟植物生长算法[J]. 中国管理科学, 2012,(4): 160-166
- [3] 冯宝军, 闫达文, 迟国泰. 基于非线性区间数风险控制的资产负债优化模型[J]. 中国管理科学, 2012,(1): 79-90
- [4] 刘卓军, 柳刚. 安全事故现状与趋势分析方法研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(4): 183-192
- [5] 张在美, 谢赤, 孙柏. 外汇干预反应函数非线性FTR模型的提出及其实证[J]. 中国管理科学, 2010,18(4): 34-42
- [6] 巩永华, 李帮义. 非线性需求下具有网络外部性的二级歧视定价研究[J]. 中国管理科学, 2010,18(1): 102-106
- [7] 陈学胜, 周爱民. 交叉上市股票价格发现及贡献差异的横截面分析[J]. 中国管理科学, 2009,17(2): 21-28
- [8] 余福茂, 王富忠, 沈祖志. 一类产品质量成本优化问题的研究[J]. 中国管理科学, 2008,20(6): 41-45
- [9] 李季, 王汉生, 涂平. 对于尝试-重购新产品扩散模型的改进: logit模型及NILS估计[J]. 中国管理科学, 2008,20(6): 105-111
- [10] 解百臣, 吴育华, 杨顺元. 投资项目集合选择问题的非线性规划模型与解法研究[J]. 中国管理科学, 2008,20(6): 82-86

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

潘婉彬

陶利斌

缪柏其

- [11] 许冰, 章上峰. 经济转型时期中国的非线性菲利普斯曲线[J]. 中国管理科学, 2008,16(5): 37-41
- [12] 苏治, 方明, 李志刚. STAR与ANN模型: 证券价格非线性动态特征及可预测性研究[J]. 中国管理科学, 2008,16(5): 9-16
- [13] 李红权, 汪寿阳, 马超群. 股价波动的本质特征是什么?——基于非线性动力学分析视角的研究[J]. 中国管理科学, 2008,16(5): 1-8
- [14] 储小俊, 刘思峰. 在随机非线性价格冲击下的最优变现策略研究[J]. 中国管理科学, 2007,15(5): 137-142
- [15] 祝树金, 赖明勇. 基于贝叶斯正则化的TDBPNN模型在中国外贸预报中的应用及评估[J]. 中国管理科学, 2005,(1): 1-8