計算出回歸結果后可以看出該投資組合更偏向于……，但由於回歸有殘差，所以我們最後對結果的解釋力進行分析。 根據Basel II，VaR和ES是主要風險估計指標，所以我們主要看殘差項的VaR和ES的大小，如數值太大，該結果對風險的解釋力不足。我們將投資組合本身的VaR和ES與我們所做回歸的投資組合的VaR和ES相比較，可是看出其差值為……，相對較……,説明解釋力較。。。