·**关于同拆利率研究角度**

①宏观经济变量：存款利率,超额准备金率,综合股价值数,货币供应量，与同拆率时间的关系

②研究拆借利率的波动性、流动性，期限结构或构建相应预测模型

·**研究思路**

①模型对比（某一族或者族间）②模型改进（改参数，改因素指标）

·**模型**

→直接利率预测：回归分析（用因素spss），自回归ARMA，单因素模型（Vasicek,CIR,CKLS）

→波动：SV（5种）, GARCH（5种）,HMM(马尔可夫)

·**ideas**

1. 长期预测与短期预测效果不同
2. 7天拆借模型预测能力优于隔夜
3. 没有考虑宏观经济因素变动（货币供求、公开市场操作、存款准备金率、股票市场上证综指等）
4. 突发事件的前后变化，考虑扰动因素，假设平稳中突然出现极端现象，它如何反应跟上，如何描述这个模型
5. 从模型的角度反推数据集的特点（时间序列长期短期特点）
6. 没人做的问题，简单解决

有人做的问题，用独特方法去解决

可解释性