**2016141223037 宋运翔 计算金融**

采用的数据是2018/6/4-2019/6/4期间凯众股份(603037)和歌华有线(600037)的收盘价数据，并假设各购买1000股作为资产组合，利用参数法估计在险价值VaR。

在险价值是指一定时期内，一定置信水平下，某种资产组合面临的最大损失，如下所示：



是该时期内投资组合市值变动。该式表示在一定持有期内，给定的置信水平下，该投资组合的最大损失不会超过VaR。

参数法即调用了MATLAB内置函数portvrisk()，实现及运算结果如下图所示：

