

Møde 19-06-2022

Simon

19/6/2022

SFC-model

- Har inkluderet volatilitet ved brug af AR(1) led, Stokastisk volatilitet og GARCH. Er ik helt sikker på GARCH er inkluderet korrekt?
 - Har forsøgt a inkludere Det både i Government spending, og i funktionen for aktiepris.
- Har brugt GARCH estimat til at inkludere ARCH-M led, som bruges til at bestemme hvordan volatiliteten skal bestemme afkastet mellem aktier og obligationer.
 - Her får jeg negaivt estimat, men vel fordi afkastet skal falde når volatiliteten stiger? -> viser ik risikopræmien? (se ligninger under “Excess return on stocks”)
- Led mellem volatilitet og afkast/pris på aktier
 - Inkluderer det direkte i prisfunktionen ved mindre den faktisk fortæller den reelle afkastforskel og ik den krævede. (så kan jeg bare inkludere det i afkast funktionen)
 - Har forsøgt med at lave diff_mes, som viser forskellen på det “krævede” afkast (givet ved ARCH-M) og det reele afkast.

Shocks

- Se på hvad effekt det har at inkluderer forskellige uncertainty measures?
- Kan også bruge forskellige måder at få volatilitet med i modellen?
- Flere papirer finder sammenhæng mellem volatilitet på inflation og aktie markedet, forsøg at inkludere inflation?

Kode

- “GARCH i p_e” her er GARCH led brugt i funktion for aktiepris og inkluderet endnu et led i tobins portfolie teori ud fra volatilitet.
- “Stokastisk volatility” Brugt fra SV i funktion for government spending, taget fra kilde.