研究简报

Δ

Δ

Δ

Δ

Δ

Δ

1 Δ

2

Δ

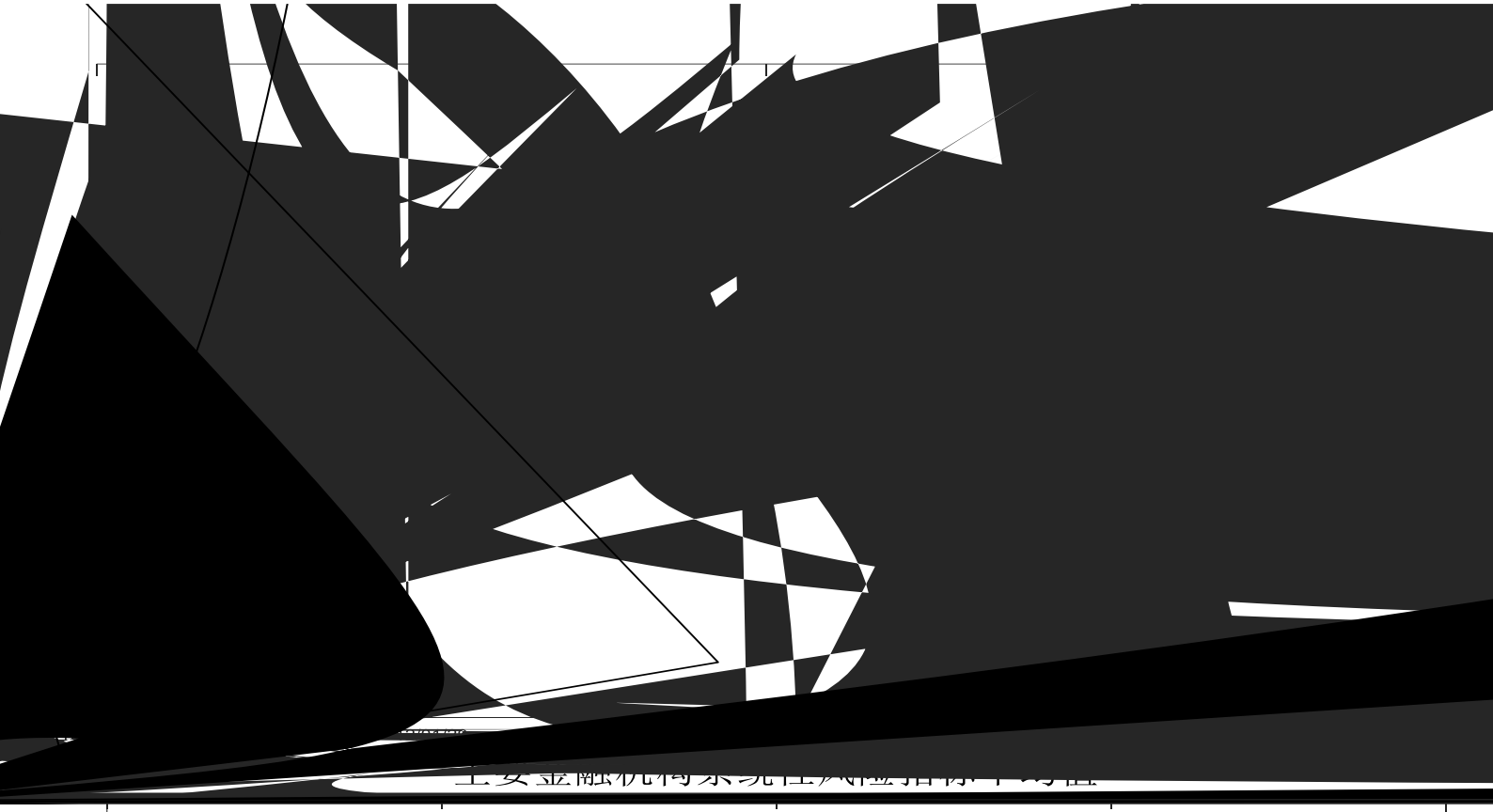
Δ

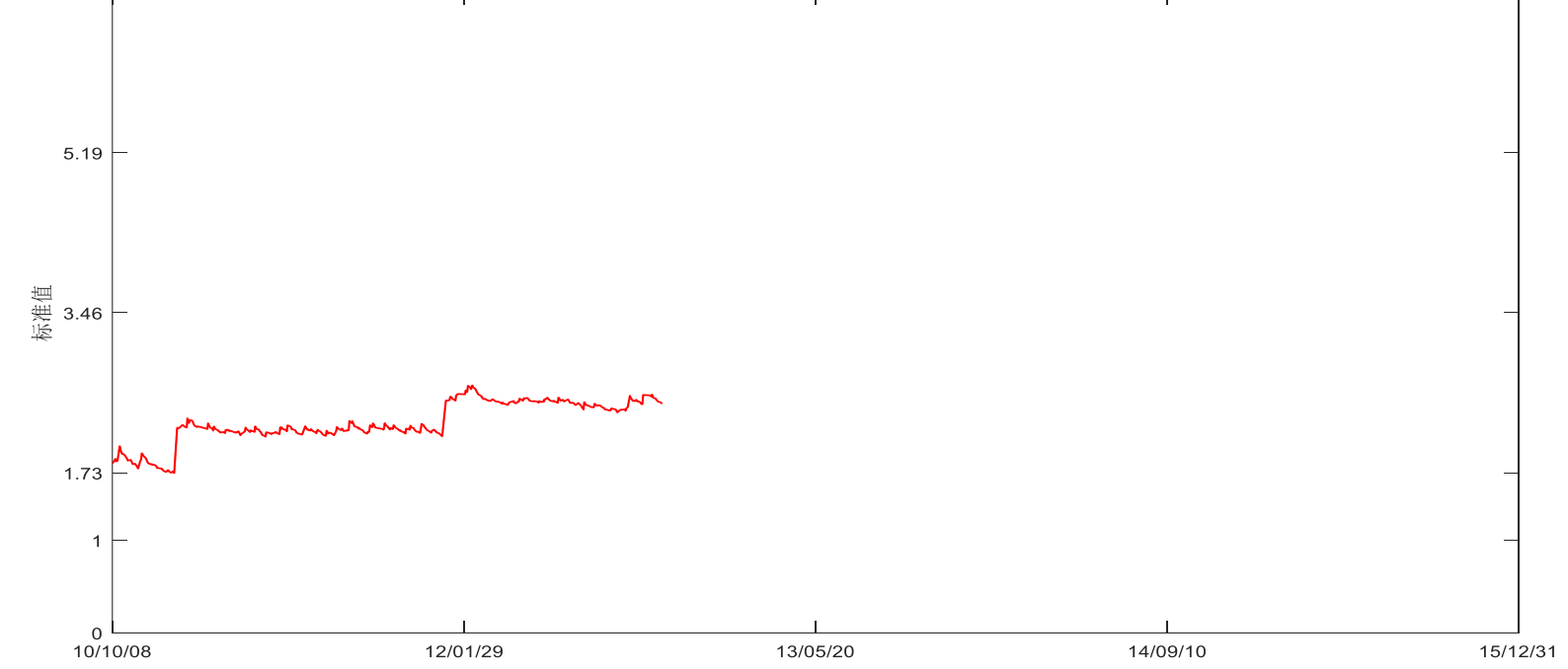
Δ

	SES	CoVaR	SRISK

Δ

756 5



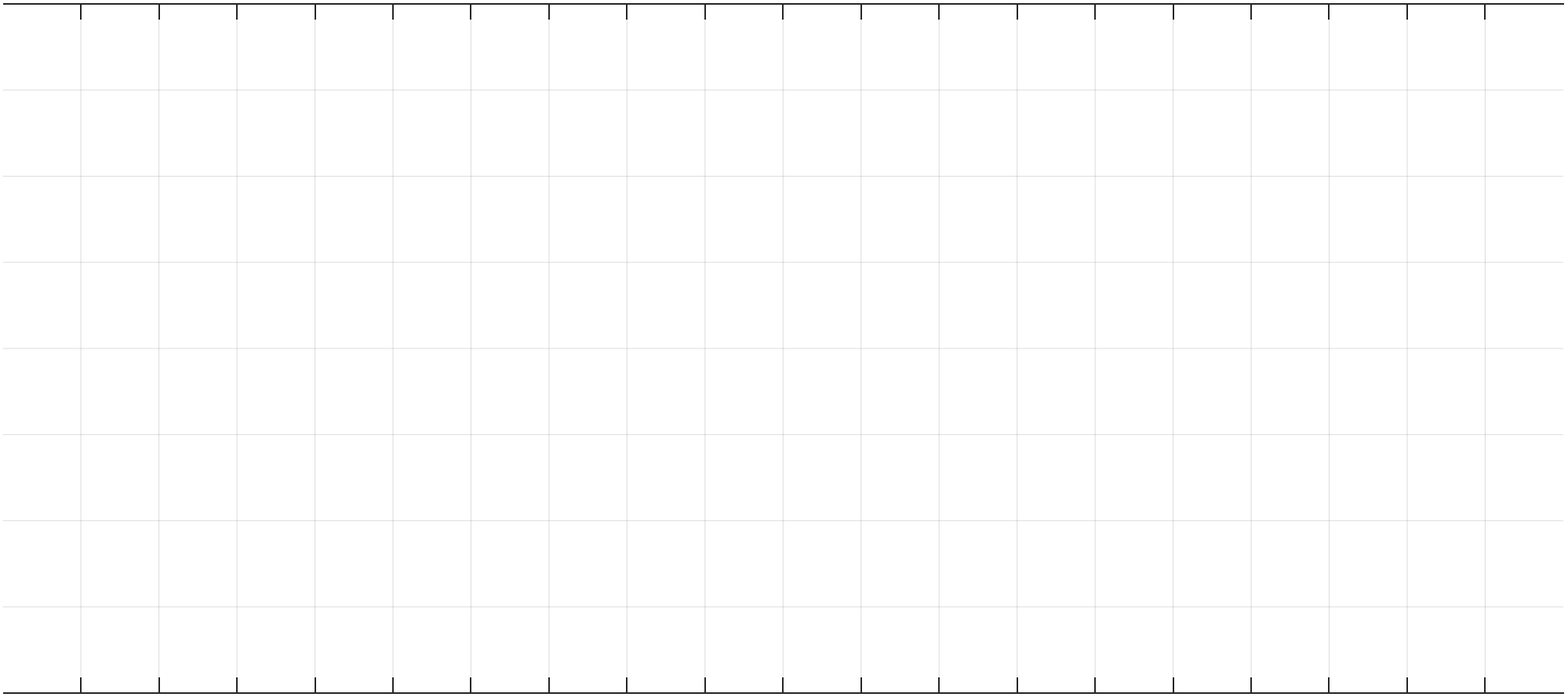


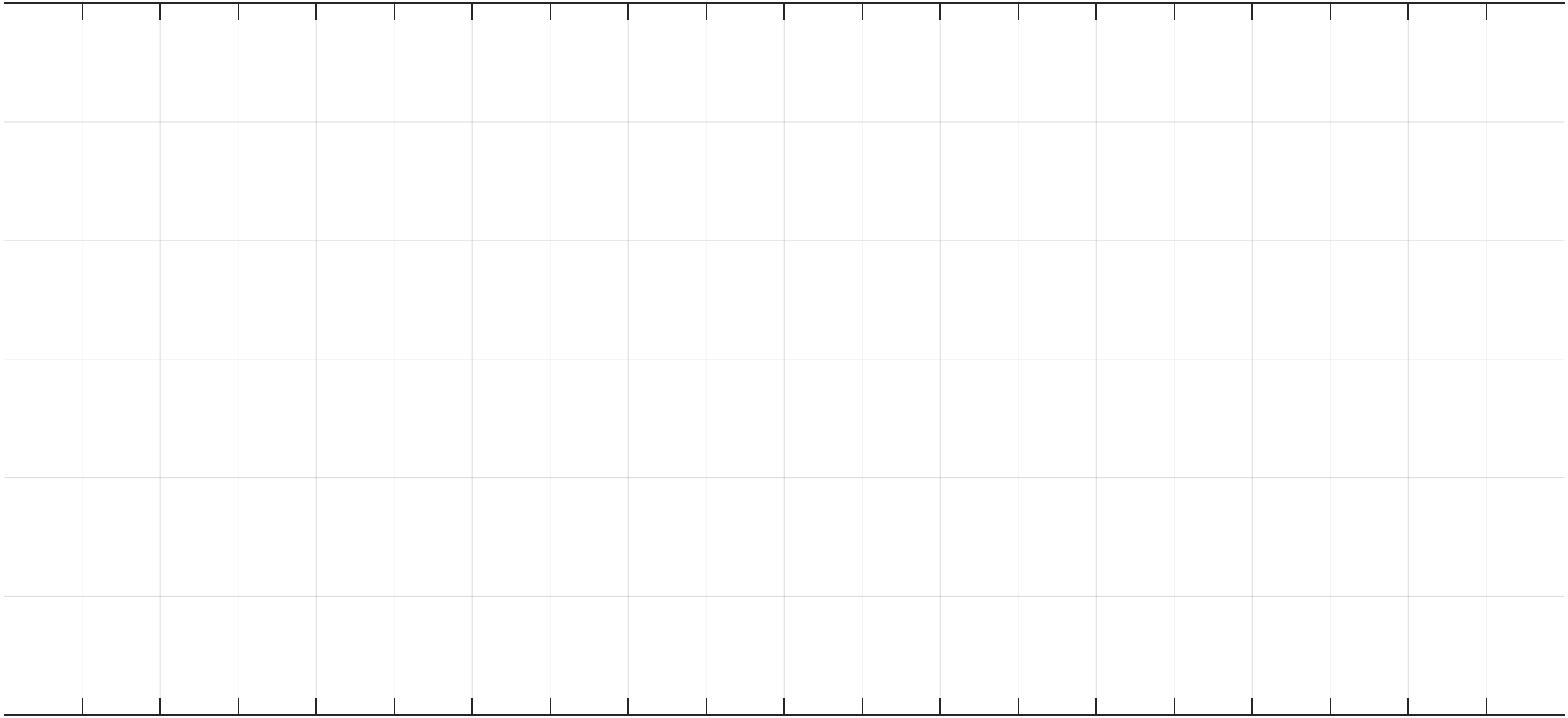
1 SES/CoVaR/SRISK

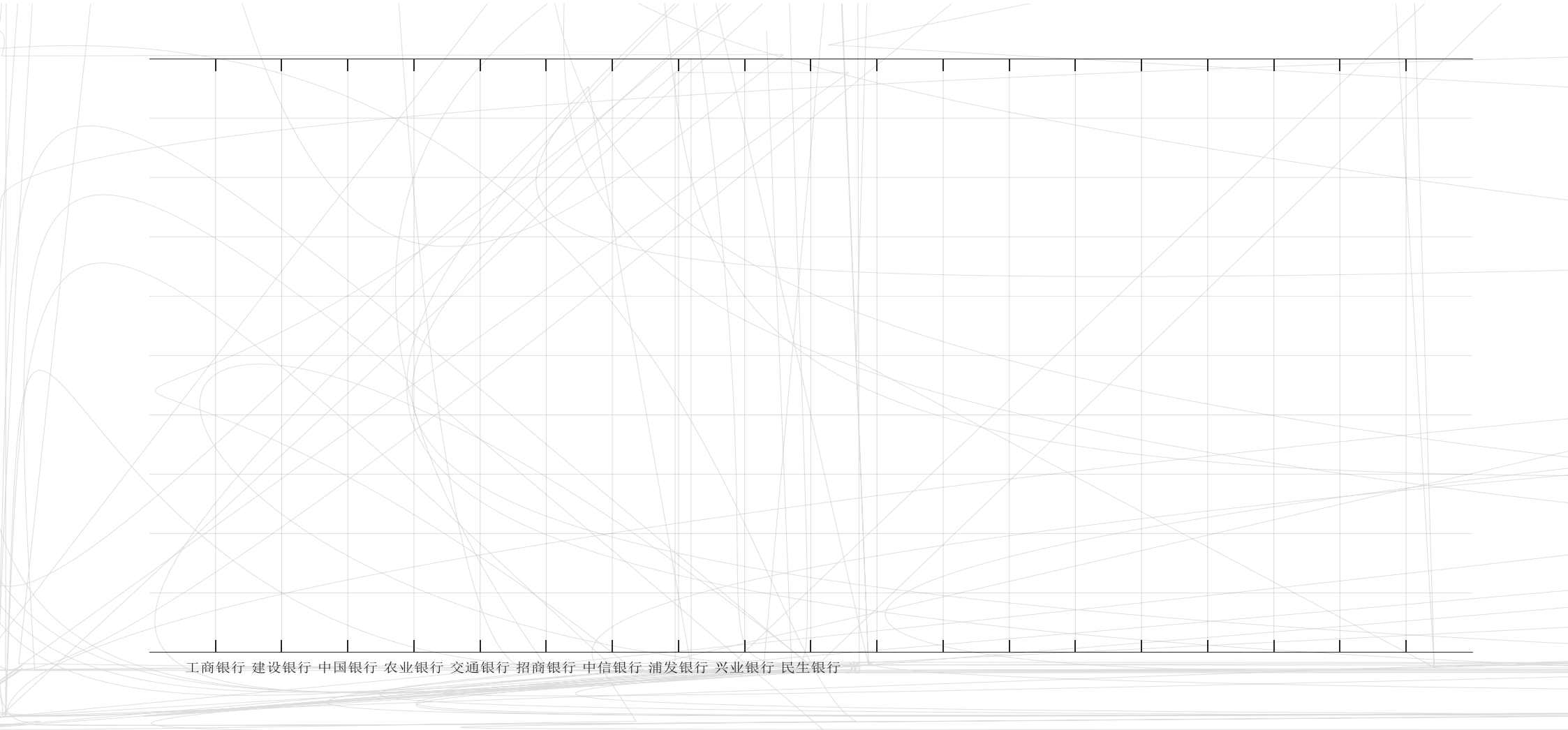
2

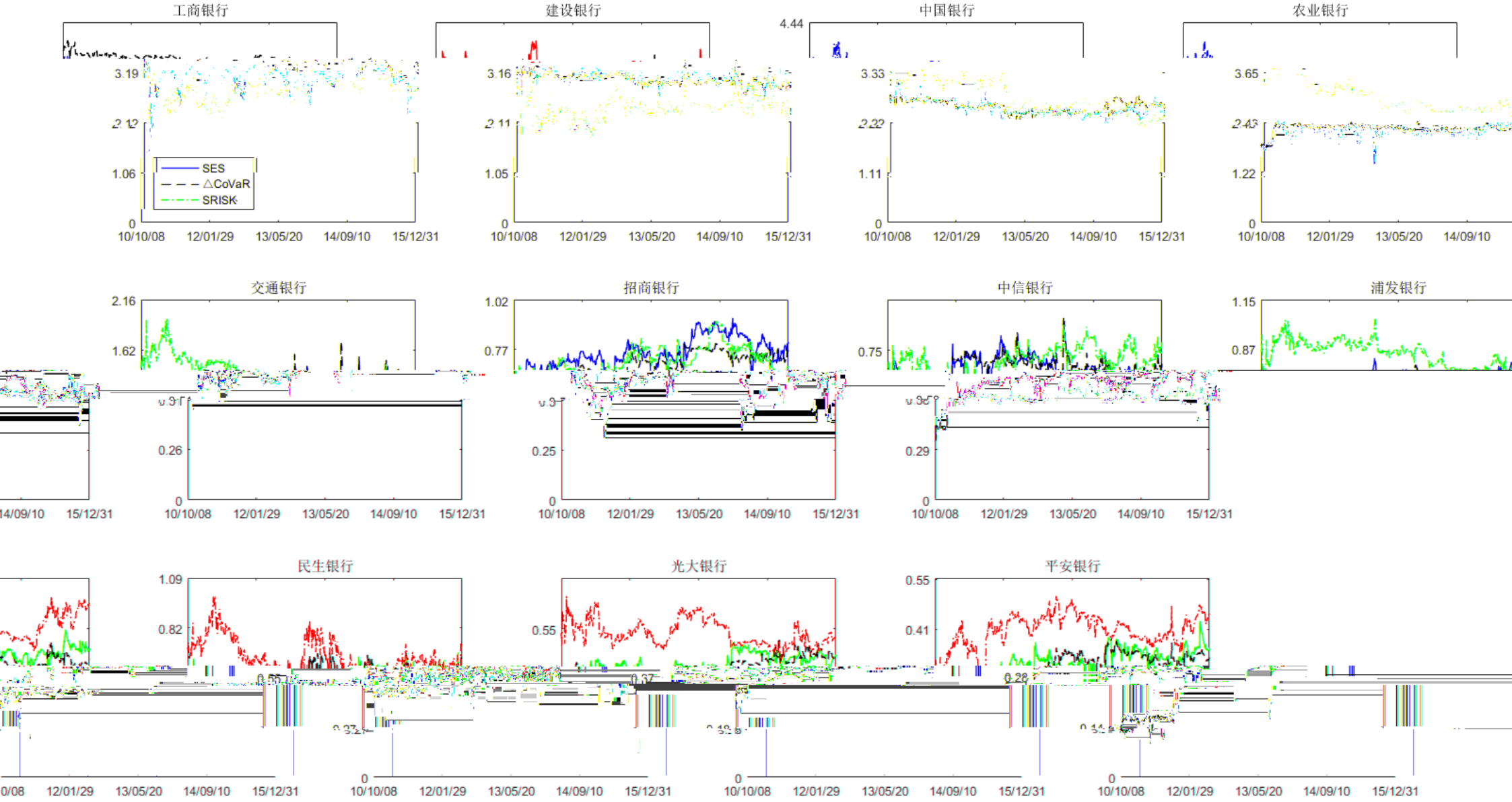
3 19

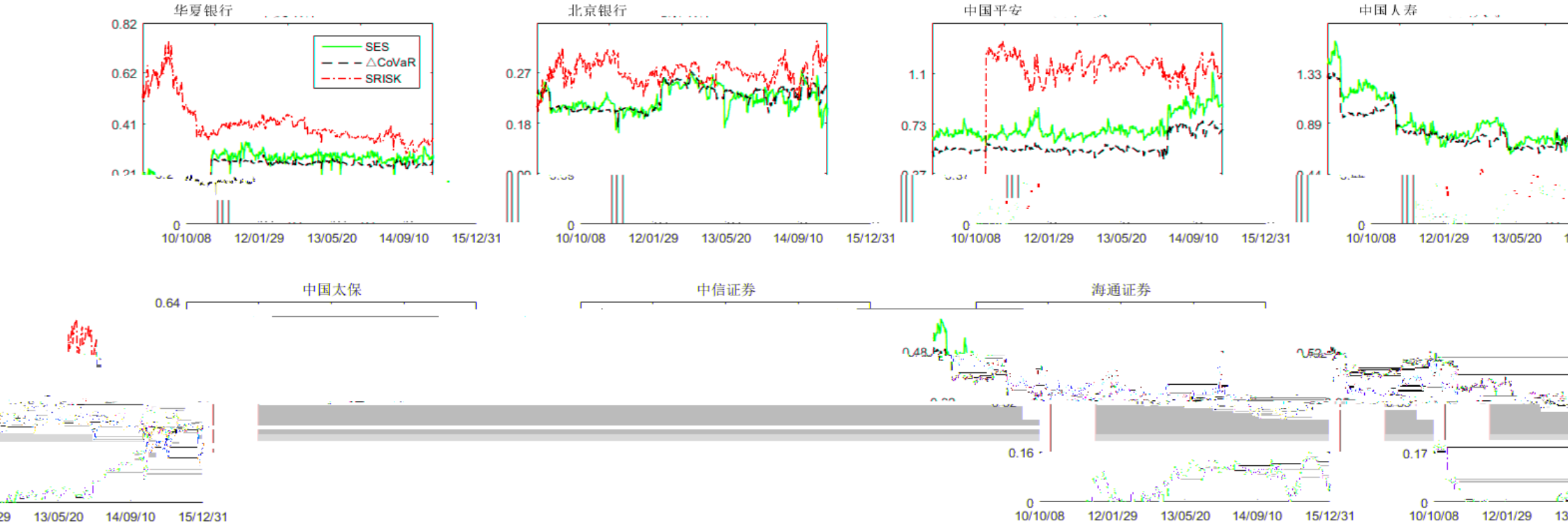
2



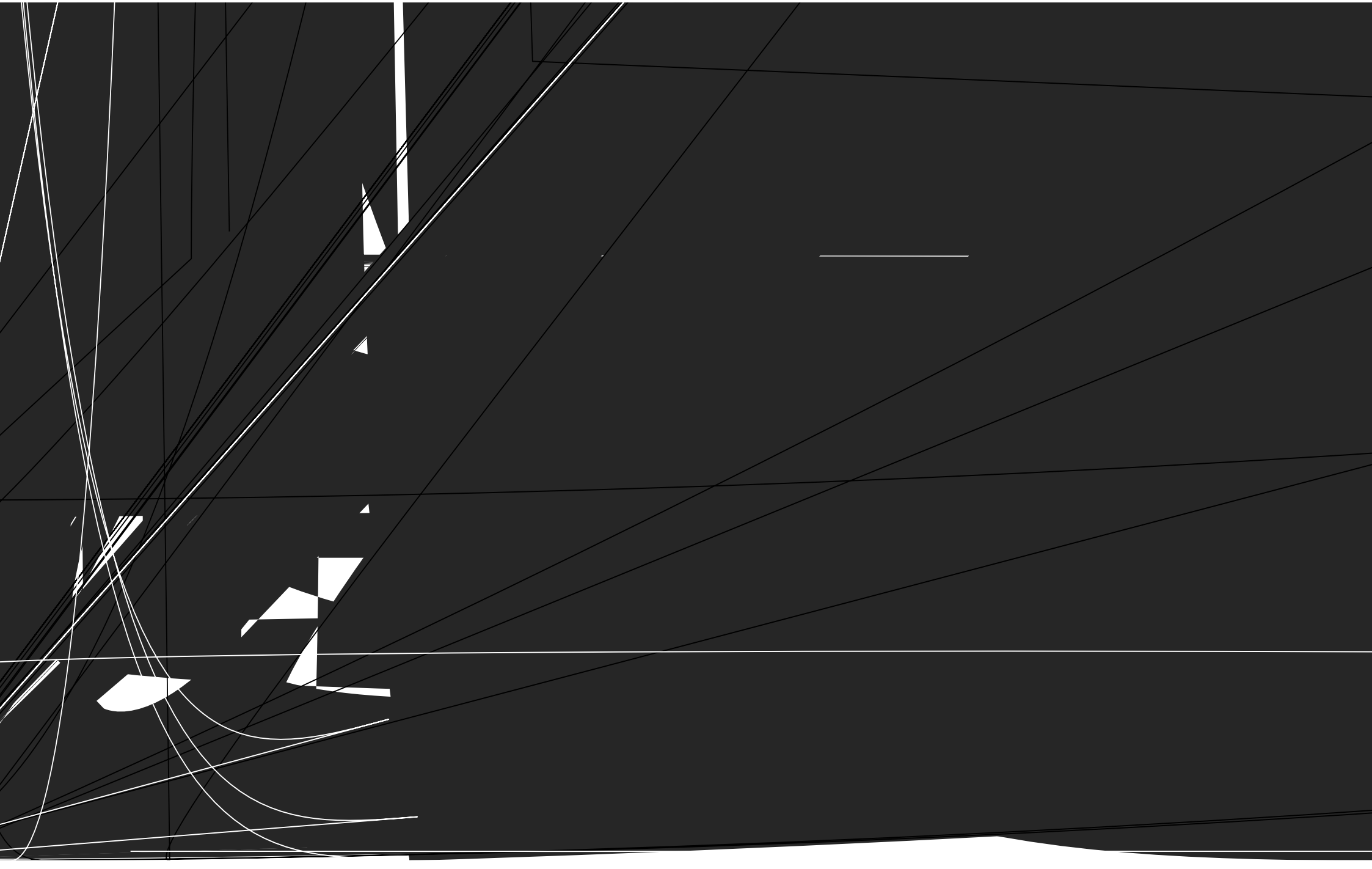


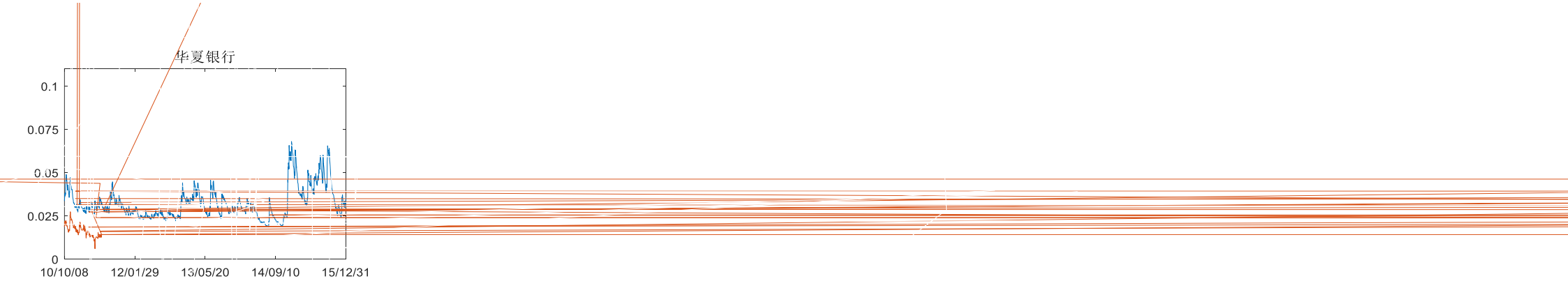

工商银行 建设银行 中国银行 农业银行 交通银行 招商银行 中信银行 浦发银行 兴业银行 民生银行


工商银行
建设银行
中国银行
农业银行
交通银行
招商银行
中信银行
浦发银行
民生银行
光大银行
平安银行
SES
△CoVaR
SRISK
10/10/08
12/01/29
13/05/20
14/09/10
15/12/31


华夏银行
SES
△CoVaR
SRISK
0.82
0.62
0.41
0
10/10/08
12/01/29
13/05/20
14/09/10
15/12/31
北京银行
0.27
0.18
中国平安
1.1
0.73
中国人寿
1.33
0.89
中国太保
0.64
中信证券
海通证券
0.48
0.16
0.17

4: *





* VaR CoVaR MES LRMES

SRISK

1 2010.10

2 2015 12

3 19