

GASTVORTRAG

Prof. Dr. Mathias Vetter

Mathematisches Seminar
Christian-Albrechts-Universität zu Kiel



Jump Regressions Revisited

A relevant question in the econometrics literature is whether a jump in one stochastic process Z triggers a jump in a related process Y . Starting with the work by Li, Todorov and Tauchen (2017), several papers have discussed this issue, typically in the situation where a jump in Z forces Y to have a jump as well, with the size of the jump in Y given as a function of the simultaneous jump in Z . Asymptotics are then derived in a high-frequency setting, often with the functional relation being linear and based on finite activity jumps in Y and Z . In this talk, we will discuss more realistic scenarios, including infinite activity jumps and a more classical regression assumption, namely that the jump sizes in Y are not given exactly by a function of the corresponding jump size in Z , but involving additional i.i.d. errors. We will sketch how asymptotical results can be obtained in two different situations.

Mathias Vetter ist Professor für Wahrscheinlichkeitstheorie und mathematische Statistik an der Christian-Albrechts-Universität zu Kiel. Vor seinem Wechsel nach Kiel war er Professor an der Universität Marburg. Sein Studium der Mathematik (Diplom und Promotion) hat Mathias Vetter an der Ruhr-Universität Bochum absolviert. Mathias Vetters Arbeitsgebiete sind Statistik für stochastische Prozesse, Zeitreihenanalyse, Ökonometrie und nicht-parametrische Statistik und er hat zu diesen Themen unter anderem in den führenden Fachzeitschriften der Statistik und Stochastik publiziert.

Donnerstag, 11. Mai 2023

16:00 Uhr

Raum N.1.43 (Nordtrakt)

Fakultät für Wirtschafts- und Rechtswissenschaften
Institut für Volkswirtschaftslehre
Makroökonomik und Quantitative Wirtschaftsforschung
www.aau.at/volkswirtschaftslehre

Der Gastvortrag ist öffentlich und der **Eintritt frei**.

Hinweis:

Die Parkplätze am Universitätsgelände sind kostenpflichtig.

