

台灣聯合大學系統溫世仁卓越學術講座

「ARCH 模型」創始人、諾貝爾經濟學大師 Robert F. Engle 抵台

11 月 17、18 日分別於中央大學、交通大學演講

建議採訪對象：中央大學財金系高櫻芬教授

手機：0926-128156

2003 年諾貝爾經濟學獎得主、現任美國紐約大學教授羅伯特·恩格爾 (Robert F. Engle) 受「台灣聯合大學系統溫世仁卓越學術講座」，將於 11 月 17 日和 11 月 18 日分別蒞臨中央大學和交通大學演講，講題為「系統偏度與長期風險」。從他著名的「ARCH 模型」之中，延伸而出的重視偏度和長期風險的概念。此外，中大特別為他打造了專屬的 Nobel Chair，邀請大師揭牌、入座。

「ARCH 模型」的創始者

中央大學管理學院院長張傳章表示，恩格爾教授的主要貢獻，在於建立了「自我迴歸非均齊波動模型」，簡稱「ARCH 模型」。1982 年他在英國通貨膨脹率的波動性時，率先於《計量經濟學期刊》(Econometrica) 提出了「ARCH 模型」，估計隨時而異的波動性 (time-varying volatility)，是財務金融市場波動之分析方法的一個重大突破！這個模型不僅成為對財金資料進行學術研究的利器，也廣泛地被金融市場分析人士拿來分析市場風險。

恩格爾教授，美國康乃爾大學經濟系博士，為已故的中央研究院院士劉大中指導的高徒。任教於加州大學聖地牙哥分校 (University of California, San Diego) 長達廿年，2000 年轉任紐約大學財務金融學系，擔任講座教授。影響所及，不只侷限於學術界，更長驅直入美國華爾街的投資銀行與市場交易之中。

以簡馭繁 創新中求應用

恩格爾教授 UCSD 的門生、中央大學財金系教授高櫻芬說，恩格爾對於財金時間數列的理論分析和實證研究皆有開創性的貢獻。其研究興趣廣泛，涵蓋計量經濟、總體經濟、區域經濟、能源經濟以及中後期的財務經濟領域等。從他百餘篇學術論文之中，得以清楚看見他的研究偏好，以簡馭繁，創新理論中具備實際應用價值。

年過六十的恩格爾教授仍醉心於研究。最近的研究成果與興趣，又回歸到波動與市場風險的分析上，並在紐約大學成立波動研究中心 (Volatility Institute)，也擔任紐約數家投資銀行之研究部門的顧問，並與艾瑞克·季索爾 (Eric Ghysels) 在 2008 年共同創立了財務計量經濟學會 (Society of Financial Econometrics,

SoFiE)，繼續活躍在學術界與實務界中。而恩格爾不僅研究傑出，學生也遍佈全球，所教過或指導過的台灣學生也多達十數位，對台灣財經學術研究有極深的影響。

跨領域的學思歷程

高櫻芬表示，恩格爾教授雖是著名的經濟學家，但其實是學物理出身的。他原本主修物理，但個性喜歡挑戰的他，不願整天關在康乃爾大學物理系的地下實驗室作研究，所以在取得物理碩士學位後，轉攻經濟學領域，樂於與瞬息萬變的「波動」為伍。也因為紮實的數理背景，讓他在經濟學的領域遊刃有餘，成為一位跨領域的專家。

滿頭鶴髮的恩格爾教授，個性開朗、風趣。最喜歡的運動，是令人意想不到的花式溜冰，曾參加各項正式比賽。他的過人之處，在於興趣加上勤練，不但讓人開了眼界，也見識到大師與眾不同的一面。

台灣聯合大學系統副校長葉永烜表示，「台灣聯合大學系統溫世仁卓越學術講座」自民國 96 年設置以來，有賴於溫世仁文教基金會的大力協助，已有 1996 年諾貝爾化學獎得主海羅德·克羅托 (Harold W. Kroto)、1996 年諾貝爾經濟獎得主詹姆斯·莫里斯 (James A. Mirrlees)、2000 年諾貝爾化學獎得主亞倫·席格 (Alan Jay Heeger)、2005 年諾貝爾化學獎得主羅伯特·格拉布 (Robert H. Grubbs) 等人蒞臨講學，不但讓學子有親炙大師的機會，更助於學術風氣的提昇，是最好的知識饗宴。

台灣聯合大學系統溫世仁卓越學術講座

講題：系統偏度與長期風險 Systemic Skewness and Long Run Risk

主講人：2003 諾貝爾經濟學得主羅伯特·恩格爾 (Robert F. Engle) 教授

※中央大學 Nobel Chair 揭牌活動

11 月 17 日 (星期二) 9:30-10:00

主持人：中央大學蔣偉寧校長、台灣聯合大學系統葉永烜系統副校長

地點：管理學院前草坪

※中央大學專題演講

11 月 17 日 (星期二) 10:00~12:00 (入場時間 9:30)

主持人：中央大學管理學院張傳章院長

地 點：中央大學國鼎圖書館 2 樓國際會議廳

※交通大學專題演講

11 月 18 日（星期三）9:30～11:00（入場時間 9:00）

引言人：交通大學李嘉晃副校長

主持人：交通大學財務金融所 鍾惠民教授

地 點：交通大學電資大樓國際會議廳