

Jeong-Reyeol Kurz-Kim

Dienstanschrift: Deutsche Bundesbank
Wilhelm-Epstein-Straße 14, 60431 Frankfurt am Main
Telefon: 069 95664576
E-Mail: jeong-ryeol.kurz-kim@bundesbank.de

Ausbildung: Dr. sc. pol. (1994)
Christian-Albrechts-Universität zu Kiel
Titel der Dissertation: Analyse kointegrierter Modelle
Diplom der Volkswirtschaftslehre in Quantitative Richtung (1992)
Christian-Albrechts-Universität zu Kiel
Titel der Diplomarbeit: Schätzung von Vektor-ARMA-Modellen
Bachelor in Angewandter Statistik (1982)
Yonsei Universität, Seoul

Beruflicher Werdegang:

seit 04.2001 Bundesbankrat, -oberrat, -direktor
Forschungszentrum der Deutschen Bundesbank.

01.1998 – 03.2001 Wissenschaftlicher Mitarbeiter,
Fakultät Wirtschaftswissenschaften (Lehrstuhl für Statistik),
Technische Universität Dresden.

05.1993 – 12.1997 Wissenschaftlicher Mitarbeiter,
Institut für Statistik und Ökonometrie (Lehrstuhl für Ökonometrie),
Christian-Albrechts-Universität zu Kiel.

09.1990 – 04.1993 Wissenschaftliche Hilfskraft,
Institut für Statistik und Ökonometrie (Lehrstuhl für Statistik),
Christian-Albrechts-Universität zu Kiel.

Schriftenverzeichnis:

Monographien:

2000 *Eine verallgemeinerte Kapitalmarkttheorie: Modellieren, Schätzen und Testen empirisch orientierter Capital-Asset-Pricing-Modelle*, Technische Universität Dresden.

1994 *Analyse kointegrierter Modelle*, Dissertation, Haag+Herchen: Frankfurt am Main.

1992 *Schätzung von Vektor-ARMA-Modellen*, Diplomarbeit, Christian-Albrechts-Universität zu Kiel.

Herausgeberschaften:

- 2014 Editors' introduction: Heavy tails and stable Paretian distributions in econometrics,
Journal of Econometrics 181, 1–2 (mit J.-M. Dufour).
- 2010 Editorial introduction: Heavy tails and stable Paretian distributions in empirical finance, A volume honoring Benoît B. Mandelbrot,
Journal of Empirical Finance 17, 177–179 (mit J.-M. Dufour/F.C. Palm).

Aufsätze in referierten Fachzeitschriften

- 2014 On the properties of the coefficient of determination in regression models with infinite-variance variables,
Journal of Econometrics 181, 15–24, (mit M. Loretan).
- A single composite financial stress indicator and its real impact in the euro area,
International Journal of Finance and Economics 19, 204–211 (mit M. Islami).
- 2013 What determines the dynamics of absolute excess returns on stock markets?
Economics Letters 118, 342–346, (mit C. Kurz).
- 2012 Early warning indicator for financial crashes using the log periodic power law,
Applied Economics Letters 19, 1465–1469.
- 2011 Taylor rule revisited: from an econometric point of view,
Review of Economics & Finance, 46–51, (mit C. Kurz).
- 2010 Exact inference and optimal invariant estimation for the stability parameter of symmetric α -stable distributions,
Journal of Empirical Finance 17, 180–194, (mit J.-M. Dufour).
- 2009 A comparison of forecasting performance between ECM and the difference ARX model,
Applied Economics Letters 16, 121–124.
- A further evidence on the negative correlation between stock returns and volatility.
Applied Economics Letters 16, 1295–1300.
- 2008 Combining forecasts using optimal combination weight and generalized autoregression,
Journal of Forecasting 27, 419–432.

- 2007 Asymptotic distribution of linear unbiased estimators in the presence of heavy-tailed stochastic regressors and residuals, *Probability and Mathematical Statistics* 27, 109-136, (mit S.T. Rachev/G. Samorodnisky/S. Stoyanov).
- 2005 The common trend and the cross-section of expected returns, *Applied Financial Economics Letters*, 269–271.
- 2003 The stock return-inflation puzzle and the asymmetric causality in stock returns, inflation and real activity, *Economics Letters* 80, 155–160.
- Finite-sample distributions of self-normalized sums, *Computational Statistics* 18, 493–504.
- 2000 The long-run stability of European money demand function, *Journal of Economic Integration* 15, 486–505 (mit V. Clausen).
- 1999 Stable Paretian econometrics part I, *The Mathematical Scientists* 24, 24–55 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).
- Stable Paretian econometrics part II, *The Mathematical Scientists* 24, 113–127 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).
- 1999 Testing for bivariate symmetry, *Mathematical and Computer Modelling* 29, 197–201.
- Nonlinear error correction modeling in German interest rates, *Jahrbücher für Nationalökonomie und Statistik* 219, 271–283 (mit C. Bran-nolte/G. Hansen).
- 1998 Chi-square-type distributions for heavy-tailed variates, *Econometric Theory* 14, 339–354 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).
- Testing cointegrating coefficients in vector autoregressive models, *Economics Letters* 58, 1–5 (mit G. Hansen/S. Mittnik).
- Dynamic simultaneous equations and Johansen’s ML estimator, *Allgemeines Statistisches Archiv* 82, 133–148 (mit G. Hansen).
- Time series with unit root and infinite-variance disturbances, *Applied Mathematics Letters* 11, 69–74 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).

1997 Detecting asymmetries in observed time series and unobserved disturbances, *Studies in Nonlinear Dynamics and Econometrics* 1, 131–143 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).

Econometric modeling in the presence of heavy-tailed innovations: A survey of some recent advances, *Communications in Statistics (Stochastic Models)* 13, 841–866 (mit S. Mittnik/S.T. Rachev).

1996 Money and inflation in Germany: A cointegration analysis, *Empirical Economics* 21, 601–616 (mit G. Hansen).

1995 Stability of German money demand, *Weltwirtschaftliches Archiv* 131, 286–301 (mit G. Hansen).

Beiträge in Sammelwerken:

2000 A stable CAPM in the presence of heavy-tailed distributions, in: *Measuring Risk in Complex Stochastic Systems, Lecture Notes on Statistics* Vol. 147, Springer, 211–226, W. Härdle (Hrsg.), (mit S. Huschens).

1999 Measuring risk in value-at-risk based on t -distribution, in: *Classification in the Information Age*, 453–459, W. Gaul/ H. Locarek-Junge (Hrsg.), (mit S. Huschens).

Diskussionspapiere:

2007 A Note on the Coefficient of Determination in Models with Infinite Variance Variables, Board of Governors of the Federal Reserve System, *International Finance Discussion Papers*, No. 895, (mit M. Iordachescu).

2006 Consumer price adjustment under the microscope: Germany in a period of low inflation, *ECB Discussion Paper* No. 652, (mit J. Hoffmann).

2004 Asymptotic distribution of linear unbiased estimators in the presence of heavy-tailed stochastic regressors and residuals, University of California at Santa Barbara, *Technical report* No. 2, 2004, (mit S.T. Rachev und G. Samorodnisky).

1996 Statistical Inference in Time Series with Unit Root in the Presence of Infinite-Variance Disturbances, Institut für Statistik und Ökonometrie, Christian-Albrechts-Universität zu Kiel, *Diskussionspapier* Nr. 105, (mit S. Mittnik, S. T. Rachev).