

國立高雄大學統計學研究所

110 學年度書報討論題目暨摘要登記表

關於主權信用

沈佳伶

摘要

本研究主要觀察主權評等隨著時間變化情況及影響因子，根據Tsay (2014)的文獻，內文提及CDS (信用違約交換)是預估信用評等較佳的影響因子，亦即CDS有領先國家主權評等變化的現象。本研究亦參考沈中華(2010)的文獻，蒐集國家主權相關的總體經濟變數：GDP、CPI、國家投資比例、國家進口比例、政府財政狀況以及匯率等變數。實證研究蒐集：南韓、日本、中國、澳洲、法國、義大利、德國、瑞典、英國、俄羅斯、荷蘭、挪威、美國、巴西、加拿大、比利時、丹麥、墨西哥、波蘭、葡萄牙、愛爾蘭、紐西蘭、希臘、印尼、西班牙、土耳其等國家之主權CDS，經由FORWARD、LASSO、OHIT等迴歸方法挑選模型，預測及分類主權信用評等，根據結果分析，不同區域或經濟體，對於總體經濟變數變化趨勢的差異。藉由檢視前期CDS、總體經濟變數與本期國家主權評等之關係，希望能及早判斷信用評等改變有利後續投資的參考。

關鍵詞：主權評等、CDS (信用違約交換)、FORWARD、LASSO、OHIT、總體經濟變數

指導教授簽名：

