

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

主權經濟變動與個股之間的關聯

Jia-Yun You (尤家筠)

摘要

本研究的目的是在於觀察主權經濟變動對於其國內企業股票表現的影響。在此研究中，首先會使用到 Black-Scholes 模型對企業違約的可能性進行估算，並以最小生成樹 (Minimum spanning tree) 的概念去分析國家大盤波動與企業個股波動之間的相關性，從而探討主權對其國內企業股價變動的影響。另外，此研究也探討了主權評等的變動對企業違約機率波動的影響。實證研究的部分，本研究分析了台灣、美國、日本以及義大利 4 個國家內的公司，並與各公司財務表現比對，得到了不錯的結果。

關鍵詞：Black-Scholes 模型、最小生成樹、違約機率、主權評等

指導教授簽名：

