



首页
概况
研究机构
学者介绍
成果文库
文献数据
培训教育
对外交流

Search the Web

Find It

□ 您的位置: 首页 → 数技经济研究杂志 → 现实经济问题研究

图形技术分析的信息含量

【摘要】 尽管图形技术分析在金融市场上被投资者广泛应用, 然而关于其信息含量的学术研究却很不充分。本文参考Lo et al (2000) 和Brock et al (1992) 的研究框架, 开辟了检验图形技术分析信息含量的新视角。本文通过将技术分析所使用的图形进行分解, 设计出了一种衡量图形技术分析信息含量的检验途径, 并提出了一个基于bootstrap原理的可用于检验各种交易策略的统计检验方法。此外, 本文对原有文献模型的参数选择、形态定义等方面也提出了较大的改进。根据本文对于图形技术分析的改进研究方法, 我们首次对中国股市1233支A股进行图形技术分析, 研究其包含的信息含量。我们证明恰当的图形技术分析确实可以提供十分显著的信息含量, 从而有力地反驳了技术分析无效的观点。

关键词 图形技术分析 信息含量 形态识别 盈利性检验