

运用生存分析与变点理论对上证指数的研究

雷鸣¹, 谭常春², 缪柏其²

1. 南京财经大学金融学院 南京210003;
2. 中国科学技术大学统计与金融系 合肥230026

Study of Shanghai Stock Index with Survival Analysis and Change Point Theory

LEI Ming¹, TAN Chang-chun², MIAO Bai-qi²

1. School of Finance, Nanjing University of Finance & Economics, Nanjing 210003, China;
2. Dept. of Statistics and Finance, University of Science & Technology of China, Hefei 230026, China

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(0KB\)](#) | [HTML \(1KB\)](#) | Export: [BibTeX](#) or [EndNote \(RIS\)](#) | [Supporting Info](#)

摘要 本文运用生存分析与变点理论对上证指数进行了研究,发现连涨和连跌的股指服从伽玛分布,表明股市是有记忆的并且不服从随机游动假说。当股市发生变化时,伽玛分布的参数也会发生变化,而且伽玛分布的两个参数很好地反映了牛市、熊市的变化以及股市波动的变化。我们运用变点理论对这一变化进行了实证分析,得出了一些有意义的结论。

关键词: [生存分析](#) [伽玛分布](#) [变点理论](#)

Abstract: In this paper, the successive rises and falls of Shanghai stock index returns are analyzed by survival analysis and change point theory. The distributions of the successive rises and falls of returns are fitted with Gamma distribution. It shows the stock market has the memory and does not follow the random walk hypothesis. The parameters change when the stock market changes, and the two parameters properly reflect the changes of bull and bear markets, also the fluctuations of the market. With the change point theory, we analyze the change of the stock market, and draw some meaningful conclusions.

收稿日期: 2006-11-10;

基金资助:

国家自然科学基金资助项目(70471071); 国家软科学研究计划(2006GXQ3D134); 江苏省高校哲学社会科学基金项目(07SJB790013)

作者简介: 雷鸣(1968-),男(汉族),安徽合肥人,南京财经大学金融学院副教授,中国科学技术大学金融工程博士,研究方向:证券市场与银行业。

引用本文:

雷鸣, 谭常春, 缪柏其. 运用生存分析与变点理论对上证指数的研究[J] 中国管理科学, 2007, V15(5): 1-8

Service

- [把本文推荐给朋友](#)
- [加入我的书架](#)
- [加入引用管理器](#)
- [Email Alert](#)
- [RSS](#)

作者相关文章

- [雷鸣](#)
- [谭常春](#)
- [缪柏其](#)

没有本文参考文献

没有找到本文相关文章