

Universität Erlangen-Nürnberg
Lehrstuhl für Statistik & Ökonometrie
Lange Gasse 20
D-90403 Nürnberg

Tel: 0911/5302-271
Fax: 0911/5302-277
Email: Matthias.Fischer@wiso.uni-erlangen.de
Netz: www.statistik.wiso.uni-erlangen.de

Forschungsprojekt:

Testverfahren auf Konstanz von Korrelationen bei Finanzmarktdaten – Eine empirische Untersuchung

Alle bisherigen Testverfahren auf konstante (unbedingte) Korrelationen (z.B. Box, 1949 und Jennrich, 1970 und Goetzmann et al., 2005) beruhen im Wesentlichen auf der Annahme (im Zeitverlauf) stückweise konstanter Korrelationen. Im Mittelpunkt des Forschungsprojekts steht ein Testverfahren, das den Zeitverlauf der Korrelationen durch spezielle trigonometrische Funktionen modelliert. Ziel ist u.a. die Anwendung des Testverfahrens auf unterschiedliche Finanzmarktzeitreihen sowie ein Vergleich der Ergebnisse mit den o.g. traditionellen Testverfahren.

Daten

Finanzmarktdatenbanken (insbesondere The Ecwin Economic & Financial database, CRSP Stocks & Indices, DATASTREAM) zugreifen. Ziel ist u.a. der Aufbau einer umfangreichen Datenbasis für den empirischen Teil meiner Forschungsarbeit.

Literatur

- Box, G. E. P. (1949). A General Distribution Theory for a Class of Likelihood Criteria, *Biometrika*, 36(3/4):317-346.
 - Goetzmann, W. N., Li, L., Rouwenhorst, K. G. (2005). Long-Term Global Market Correlations, *Journal of Business*, 78(1):1-38.
 - Jennrich, R. I. (1970). An asymptotic chi-square test for the equality of two correlation matrices, *JASA*, 65:904-912.
-