

致理技術學院財務金融系

財金實務專題



歐債危機下影響黃金價格變動因素之探討

學生:王思涵、陳家柔、蕭家偉、
陳婉菁、王佑涵

中華民國 103 年 1 月

專題題目：歐債危機下影響黃金價格變動因素之探討

學校及科系：致理技術學院 財務金融系

學生：王思涵、陳家柔、蕭家偉、陳婉菁、王佑涵

摘要

黃金是貨幣也是商品，一直在金融市場扮演關鍵角色之一，長久以來國際間專家與學者對國際黃金價格做了多方面的研究，探討黃金價格變動與影響因素更成為熱門的研究的主題之一。

本研究樣本期間將樣本資料從 2007/10/11-2009/11/28 分為第一段為歐債前(即為次貸期間)，第二段從歐債發生危機後到希臘獲得紓困前為歐債事件期，第三段期間為歐債危機後，資料蒐集黃金、西德州原油、黃金期貨、美元指數、VIX 恐慌性指數及道瓊指數每日收盤價，利用多元迴歸模型以黃金價格為被解釋變數、美元指數、黃金期貨、恐慌指標西德州原油與道瓊指數為解釋變數，探討歐債危機前後影響黃金價格變動之因素與全樣本期間是否有不同。

關鍵字:歐債危機、次貸危機、黃金、多元迴歸