

# Central limit theorem

## 적용되는 적용 사례

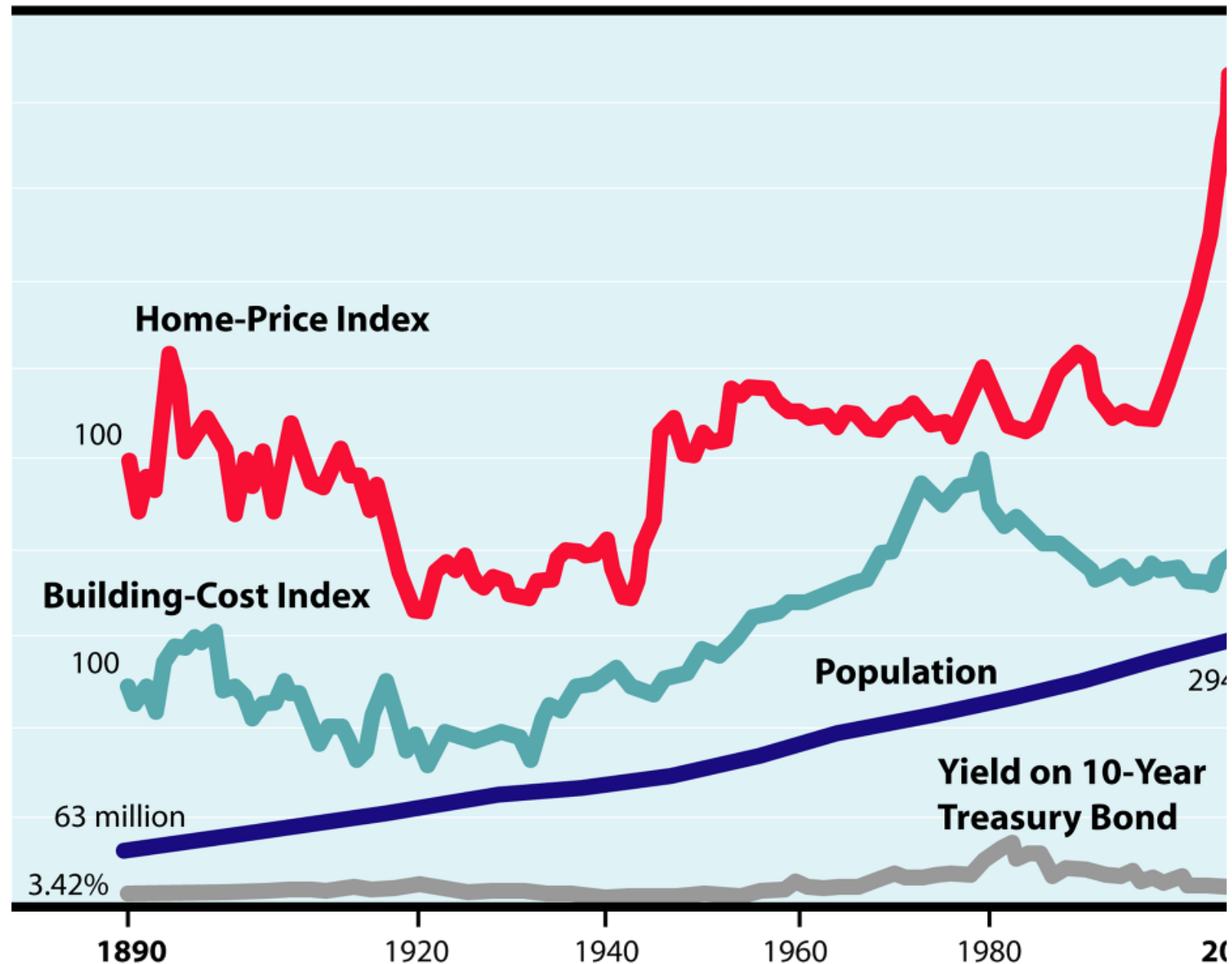
2017069598

박상지

# 2008년 세계 금융 위기?

- 2000년대 들어서 미국 부동산 가격이 말그대로 하늘 높이 치솟는걸 볼 수 있다. 이러한 가격 상승세는 건설비용 상승, 인구 증가로 인한 주택수요 증가로 설명할 수 없었다.
- 부동산가격 상승기를 만난 미국인들은 주택구매에 나서기 시작한다. 주택을 구매한 뒤 매각하면 시세차익을 올릴 수 있기 때문이다.

Inflation-adjusted U.S. home prices, Population, Building costs, and Bond yields (1890–2005)



- 하지만 이게 웬일일까? 2006년을 고점으로 미국 부동산 가격이 하락하기 시작했다. 시세차익을 노리고 대출을 받아 주택 구매에 나섰던 사람들은 부동산 가격 하락으로 막대한 손실을 입게 되었다.
- 중심극한정리를 과도하게 집착하여 데이터가 충분하지 않은 상황에서 정규분포로 가정하여 큰 피해를 본 대표적인 사례이다.

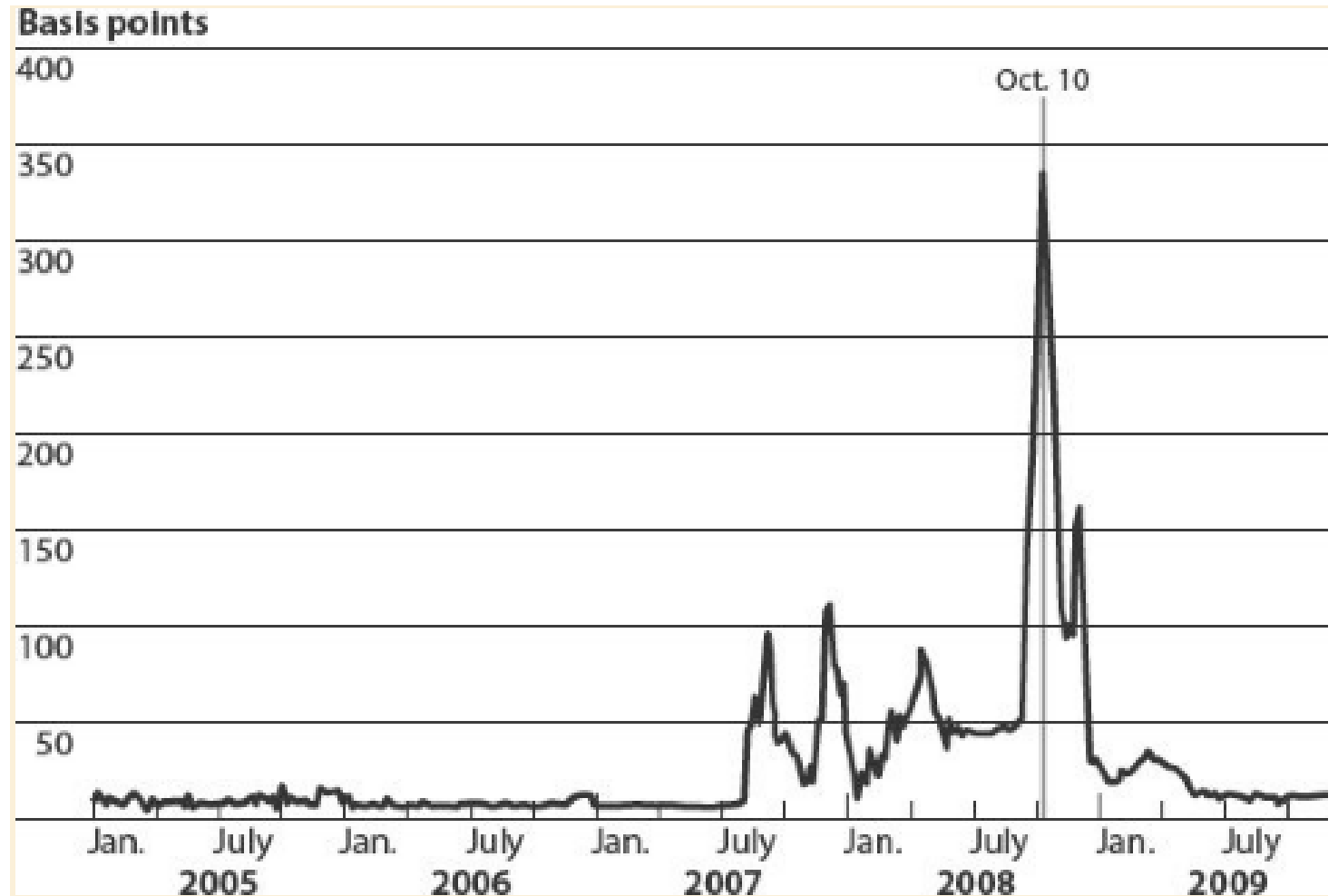


Figure 24. Cost of Interbank Lending, 2005-2009

Note: London Interbank Offered Rate (LIBOR) minus overnight index swap rate Source: Bloomberg