

分数布朗运动下欧式汇率期权的定价

张卫国, 肖炜麟, 徐维军, 张惜丽

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 应用风险偏好和均衡定价方法,考虑了标的资产服从分数布朗运动下的汇率期权定价问题.首先利用条件期望构建了条件过程的联合密度函数,然后,基于历史有限信息推导出分数欧式汇率期权的闭式解.为了理解定价模型,进一步分析了赫斯特指数对定价结果的影响.最后,给出了基于GBP/USD期权的实证研究.不同模型的结果说明了汇率市场具有分形特性.

关键词 [汇率期权](#) [分数布朗运动](#) [风险偏好](#) [条件期望](#)

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2009060068](#)

通讯作者:

作者个人主页: 张卫国;肖炜麟;徐维军;张惜丽

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF\(2261KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [参考文献\[PDF\]](#)

▶ [参考文献](#)

服务与反馈

▶ [把本文推荐给朋友](#)

▶ [加入我的书架](#)

▶ [加入引用管理器](#)

▶ [引用本文](#)

▶ [Email Alert](#)

相关信息

▶ [本刊中包含“汇率期权”的相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [张卫国](#)

· [肖炜麟](#)

· [徐维军](#)

· [张惜丽](#)