

欧式期权和交换期权在随机利率及O-U过程下的精算定价方法

刘坚,文风华,马超群

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 引入随机利率及股价服从O-U过程的市场模型,研究了精算定价法在上述模型下的期权定价问题.根据精算定价法的定价定义,利用随机微分方程的相关理论,得到了欧式看涨看跌期权和交换期权的精确定价公式,并由此得到了欧式买权卖权的平价公式;进而推出有红利率的欧式看涨看跌期权的精算定价公式.最后,对上述结果与B-S定价公式进行了数值模拟比较分析,显示出了精算法下的定价与B-S定价的差异.所有结果均适用于复杂的不完全市场.

关键词

分类号

DOI:

对应的英文版文章: [2009120118](#)

通讯作者:

作者个人主页: 刘坚;文风华;马超群

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF \(685KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(0KB\)](#)

▶ [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 无 相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [刘坚](#)

· [文风华](#)

· [马超群](#)