

[首页](#)[概况](#)[研究机构](#)[学者介绍](#)[成果文库](#)[文献数据](#)[培训教育](#)[对外交流](#)

Search the Web

Find It

□ 您的位置： [首页](#) → [数技经济研究杂志](#) → [理论与方法研究](#)

基于Delta-Gamma-Theta-Cornish-Fisher模型的外汇期权风险度量

摘要： 本文引入金融参数Delta、Gamma、Theta，将外汇期权近似表达式拓展成Delta-Gamma-Theta模型（简称DGT模型），且运用Cornish-Fisher方法来调整置信区间，以校正Delta-Gamma-Theta风险对正态分布偏斜的影响，就可近似得到分位数，从而估计出来VaR值与基于Delta正态分布模型、Monte-Carlo模拟进行了比较，结果表明此模型是一个比较好的度量外汇期权风险的方法和工具。

关键词： 外汇期权；DGT模型；Cornish-Fisher方法；分位数

地址：北京市建国门内大街5号 邮政编码：100732 电话及传真：010-65125895、010-65137561

版权所有 (c) 中国社会科学院数量经济与技术经济研究所

联系我们 E-mail to: iqte@cass.org.cn