



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

□ 您的位置： 首页 → 数技经济研究杂志 → 05目录

随机利率条件下可转换债券的数值解法及实证检验

摘要： 对于双因素可转换债券定价模型，为了减少算法上的困难，文献中通常将可转债的价值分为投资价值 and 转换权价值，分别计算，忽略了利率波动与基础资产价值波动之间的关系。本文提出了利用算子分裂技术求解双因素可转换债券定价模型的数值方法，有效地解决了因模型固有的复杂性而带来的计算上的困难。运用市场的实际数据对随机利率条件下的可转换债券定价模型作了经验检验，证明了本文方法的有效性。

关键词： 可转换债券；数值算法；算子分裂；经验检验

Search the Web

Find It

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