

## 随机利率条件下的可转换债券定价——一种鞅方法

[2004-12-5]

近几年我国的可转换债券市场发展势头迅猛，据和讯网统计，2003 年我国共有 15 家公司发行了可转换债券，筹资总额 181.5 亿元。与如此大的市场相比，对可转债的研究理论显得比较落后，因此对可转换债券的定价研究非常重要。通常对可转债的定价是运用 PDE 法，然而该法的缺陷在于需要用到数值算法，因此比较繁琐。本文另辟蹊径，运用鞅方法导出了随机利率条件下的可转债定价模型。相比通常的PDE 法，该方法要简单的多，而且数据都是可测的，因此更具可行性。

作者：周志超 [2004-12-5]

相关评论：

本条消息被浏览了 [147]回

[关闭本窗口](#)

◎上篇信息: [外商直接投资、传导机制与中国经济增长](#)

◎下篇信息: [我国大学基金发展情况综述及资金管理研究](#)

添加评论（完成后请刷新页面）

你的大名：

你对本文章的相关评论：