

科技进步理论

## Black-Scholes模型欧式买权的避险参数分析

张忠桢,马国东,赵郭陈

武汉理工大学管理学院,武汉理工大学管理学院,中央财经大学金融系 湖北 武汉 430070

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

**摘要** 观察Black-Scholes欧式买权模型可知,有5个变量的变动会影响欧式买权价值的变动,包括标的股价、履约价、无风险利率、到期日及标的股报酬率标准差。讨论当某一变量变动时,欧式买权价值的变动值及如何采用这些避险参数来规避实务中的风险。

**关键词** [欧式买权](#) [避险参数](#) [Delta](#) [Gamma](#) [Theta](#) [Vega](#) [Rho](#)

分类号

**DOI:**

对应的英文版文章: [2003-10-040](#)

通讯作者:

张忠桢

作者个人主页: [张忠桢](#); [马国东](#); [赵郭陈](#)

### 扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [\[PDF全文\]](#) (93KB)

▶ [\[HTML\]](#) (OKB)

▶ [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](#)

▶ [文章反馈](#)

▶ [浏览反馈信息](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“欧式买权”的 相关文章](#)

▶ 本文作者相关文章

· [张忠桢](#)

· [马国东](#)

· [赵郭陈](#)

