



- 首页
- 关于我们
  - 分类
  - 学院简介
  - 院长致词
  - 学术机构
  - 学术顾问委员会
  - 教学支持平台
  - 计量经济学研究中心
  - 讲座资源平台
  - 金融研究中心
  - 教务管理平台
  - 中国劳动经济学与社会
  - 科研管理平台
  - 现代统计学研究中心
  - 协同办公平台
  - 中国宏观经济与金融研
  - WISE论坛
  - 政治经济学研究中心
  - WISE考研网
  - SAS计量经济学合作中
  - WISE院刊
  - 行政机构
  - 发表论文
  - 院长办公室
  - 高性能计算与数据中心
  - 图书资料室
  - 高级培训与咨询中心
- 学院人员
  - 博士后人员
  - 人才培养
    - 专业介绍
      - 劳动经济学
      - 统计学
      - 西方经济学
      - 金融学
      - 数量经济学
    - 课程介绍
    - 博士后流动站
    - 博士研究生
      - 06级博士生
      - 07级博士生
      - 08级博士生
      - 09级博士生
      - 10级博士生
    - 硕士研究生
      - 05级硕士生
      - 06级硕士生
      - 07级硕士生
      - 08级硕士生
      - 09级硕士生
      - 10级硕士生
    - 本科双学位
    - 留学生
      - 08级留学生
  - 学生就业
    - 2008届毕业生
    - 2009届毕业生
    - 2010届毕业生
  - 学术研究
    - 工作论文
    - 发表论文
    - 研究项目
  - 讲座系列
    - 本学期讲座日程表
    - IZA劳动经济学讲座
      - 本学期
      - 2009秋季
      - 2009春季
      - 2008秋季



首页 - 资源库

## Revealing the implied risk-neutral MGF from options: The wavelet method

作者: Emmanuel Haven, XiaoquanLiu, Chenghu Ma, LiyaShen 编号: 20090223 被阅  
览: 5342次

This paper was published in *Journal of Economic Dynamics & Control* 33  
(2009) 692-709.

**Abstract:** Options are believed to contain unique information on the risk-neutral moment generating function(MGF) or the risk-neutral probability density function(PDF) of the underlying asset. This paper applies the wavelet method to approximate the implied risk-neutral MGF from option prices. Monte Carlo simulations are carried out to show how the risk-neutral MGF can be obtained using the wavelet method. With the Black-Scholes model as the benchmark, we offer a novel method to reveal the implied MGF, and to price in-sample options and forecast out-of-sample option prices with the estimated MGF.

**Keywords:** Wavelet analysis; Option pricing; Laplace transform.

[点击进入下载](#)

上一条: Functional-coefficient 下一条: Granger causality in

**联系方式:**

通讯地址: 厦门大学王亚南经济研究院经济楼A308  
邮政编码: 361005  
联系电话: 86-592-2188827  
传 真: 86-592-2187708  
电子邮件: wise@xmu.edu.cn

- 2008春季
- 2007秋季
- 高级经济学讲座
  - 本学期
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
  - 2008春季
  - 2007秋季
  - 2007春季
  - 2006
  - 2005
- 青年学者论坛
  - 本学期
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
  - 2008春季
  - 2007秋季
  - 2007春季
- 职业发展讲座
  - 2011春季
  - 2010秋季
  - 2010春季
  - 2009秋季
  - 2009春季
  - 2008秋季
- 午餐学术讲座
- SMU-MAF讲座
  - 本学期
  - 2008秋季
  - 2008春季
- 会议活动
  - 即将举办
  - 已经举办
    - 2010
    - 2009
    - 2008
    - 2007
    - 2006
    - 2005
- 资源库
  - 学生事务表单下载
  - 学术研究网
  - 教学支撑平台
  - 讲座资源平台
  - 教务管理平台
  - 科研管理平台
  - 协同办公平台
  - WISE论坛
  - WISE考研网
  - WISE院刊
  - 厦门风光
- 校企合作
- 人文地理
  - 厦大风光
  - 厦门风光
  - 武夷山
  - 泉州（开元寺、市区、闽台博物馆）
  - 湄洲湾（妈祖庙）
  - 客家土楼
  - 古田会议