



双分式布朗运动下股本权证的定价

Pricing equity warrants in a bifractional Brownian motion

摘要点击 397 全文点击 141

[查看全文](#) [查看/发表评论](#) [下载PDF阅读器](#)

中文关键词

英文关键词

基金项目

作者 单位

肖炜麟 浙江大学管理学院, 华南理工大学工商管理学院

张卫国

徐维东

中文摘要

为了体现金融资产的长期记忆性,采用几何双分式布朗运动刻画股本权证标的资产价格变化的行为模式.基于Wick积分推导出股本权证价值所满足的偏微分方程,并通过终值条件和变量代换得到该偏微分方程的解:股本权证的定价公式.进一步研究了长记忆参数对定价模型的影响以及定价模型的参数估计问题.最后,采用市场数据进行实证研究,不同模型的定价结果说明了金融资产具有长期记忆性.

英文摘要

关闭

版权所有 © 2007 《系统工程学报》

通讯地址: 天津市卫津路92号天津大学25教学楼A区908室 邮编: 300072

联系电话/传真: 022-27403197 电子信箱: jse@tju.edu.cn