

随机期限结构与国债定价模型

吴硕思

华侨大学管理信息科学系 福建泉州 362011

Stochastic Term Structure and Bond Pricing Models

Wu Shuosi

Dept. of Management information Science, Hua Qiao University, Quanzhou

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

Download: [PDF \(2636KB\)](#) [HTML \(KB\)](#) [Export: BibTeX or EndNote \(RIS\)](#) [Supporting Info](#)

摘要 假设债价扩散函数 $v(t, T)$ 为时间 t 的二次函数,是利用风险中性方法建立随机期限结构模型的关键;而随机期限结构模型又是建立债券定价模型的基础。本文不但介绍了有关的理论模型,而且利用我国国债市场的价格数据进行实证研究,建立了具体的瞬态年利率随机期限和国债961的定价模型。

关键词: [瞬态利率](#) [随机期限结构](#) [定价模型](#)

Abstract: Assumption that diffusion function of zero-coupon bond's price is quadratic function of time is the key for modeling stochastic term structure with risk-neutral approach, and stochastic term structure model is the basis for bond pricing models. Not only theoretic models but also empirical studies with historical data from the bond market of China, as well as a specific annual spot rate stochastic term structure model and a pricing model for Bond 961 are introduced in this paper.

收稿日期: 1998-07-20;

引用本文:

吴硕思 .随机期限结构与国债定价模型[J] 中国管理科学, 1999,V(1): 13-20

Service

[把本文推荐给朋友](#)
[加入我的书架](#)
[加入引用管理器](#)

[Email Alert](#)
[RSS](#)

作者相关文章

[吴硕思](#)

[1]



没有找到本文相关文献

