



蒙特卡罗模拟法度量可转换债券的风险价值

(华南理工大学数学科学学院, 广东 广州 510640)

Measure of Value at Risk of Convertible Bonds by Monte Carlo Simulation

(College of Mathematical Sciences,South China Univ. of Tech.,Guangzhou 510640,China)

- [摘要](#)
- [参考文献](#)
- [相关文章](#)

全文: [PDF \(663 KB\)](#) [HTML \(1 KB\)](#) 输出: [BibTeX](#) | [EndNote \(RIS\)](#) [背景资料](#)

摘要 借助可转换债券价值与其发行公司的股价之间的联系, 将风险价值的概念应用到可转换债券风险测度的度量之中, 并利用蒙特卡罗模拟法计算可转换债券的风险价值, 最后用点估计验证蒙特卡罗模拟法的有效性.

关键词: [可转换债券](#) [风险测度](#) [风险价值](#) [蒙特卡罗模拟法](#)

Abstract: Based on the relation between the value of convertible bonds and the undering stock price,the concept of value at risk is applied measure the risk of convertible bonds.Monte Carlo Simulation is introduced as the means of risk measure of convertible bonds,and its validity has been proved finally by point estimate in this article.

Key words: [convertible bonds](#) [risk measure](#) [valur at risk](#) [Monte Carlo Simulation](#)

基金资助:

国家自然科学基金资助项目(70440011)

作者简介: 杨立洪(1961-), 男, 湖南省韶山市人, 华南理工大学数学科学学院副教授, 主要从事金融工程、管理科学与工程研究.

引用本文:

杨立洪,蓝雁书,张婷婷. 蒙特卡罗模拟法度量可转换债券的风险价值[J]. 吉首大学学报自然科学版, 2006, 27(4): 5-8.

YANG Li-Hong,LAN Yan-Shu ,ZHANG Ting-Ting. Measure of Value at Risk of Convertible Bonds by Monte Carlo Simulation[J]. Journal of Jishou University (Natural Sciences Edit, 2006, 27(4): 5-8.

[1] JORION P.Value at Risk [M].New York:McGraw-Hill,1997.
 [2] DUFFIC J.An Overview of Value at Risk [J].The Journal of Derivatives,1997, (3):9-26.
 [3] ARTZNER P,DELBAEN F,EBER M.Coherent Measurement of Risk [J].Mathematical Finance,1999, (22) :23-42.
 [1] 朱丹. 股价服从跳-扩散模型的可转换债券的定价[J]. 吉首大学学报自然科学版, 2008, 29(1): 34-38.

服务

- ▶ [把本文推荐给朋友](#)
- ▶ [加入我的书架](#)
- ▶ [加入引用管理器](#)
- ▶ [E-mail Alert](#)
- ▶ [RSS](#)

作者相关文章

- ▶ [杨立洪](#)
- ▶ [蓝雁书](#)
- ▶ [张婷婷](#)

版权所有 © 2012《吉首大学学报(自然科学版)》编辑部
通讯地址：湖南省吉首市人民南路120号《吉首大学学报》编辑部 邮编：416000
电话传真：0743-8563684 E-mail：xb8563684@163.com 办公QQ：1944107525
本系统由北京玛格泰克科技发展有限公司设计开发 技术支持：support@magtech.com.cn