



考虑支付红利的可转债模糊定价模型及其算法

摘要点击 29 全文点击 40

[查看全文](#) [查看/发表评论](#) [下载PDF阅读器](#)

中文关键词 可转换债券; 支付红利; 美式期权; Black-Scholes模型; 模糊数;

英文关键词 convertible bonds; payment dividends; American options; Black-Scholes model; fuzzy number;

基金项目 教育部人文社会科学研究规划基金资助项目(07JA630048); ;国家自然科学基金资助项目(70825005)

学科分类代码

作者	单位	E-mail
张卫国	华南理工大学工商管理学院	
史庆盛		
肖炜麟		

中文摘要

由于金融市场经常受到一些模糊不确定因素的影响,使得可转债定价具有模糊特征.本文研究了具有支付红利以及标的资产为美式期权的可转债模糊定价问题.在Black-Scholes模型的基础上,提出了该类型可转债的模糊定价模型,它推广了传统的具有确定参数值的可转债定价模型.为了方便估计可转债价值,给出了具有三角模糊数形式的可转债定价公式.最后,选取实例分析和检验了该模糊定价方法的实用性.

英文摘要

As the financial market is often affected by some fuzzy factors, the pricing of convertible bonds shows features of fuzzy uncertainty. This paper researches the fuzzy pricing problem of convertible bonds with the payment of dividends and American option characteristics of underlying asset. The fuzzy pricing model of the convertible bonds was proposed based on the Black-Scholes model, which can be regarded as a natural extension of the traditional pricing models with the determined parameter values. T...

[关闭](#)

版权所有 © 2007 《管理科学学报》

通讯地址: 天津市南开区卫津路92号天津大学第25教学楼A座908室 邮编: 300072

联系电话/传真: 022-27403197 电子信箱: jmstju@263.net