

目錄

摘要.....	i
ABSTRACT.....	ii
目錄.....	iii
表目錄.....	iv
圖目錄.....	v
第一章 緒論.....	1
1.1 研究動機與目的.....	1
1.2 論文架構.....	3
第二章 文獻回顧.....	3
2.1 BLACK 與 SCHOLES 之歐式選擇權平價公式.....	4
2.2 COX 與 ROSS 之歐式選擇權平價公式.....	6
2.3 BRIGO 與 MERCURIO 之位移過程評價方法.....	9
2.4 RUBINSTEIN 之還原測度評價方法.....	12
2.5 BRIGO 與 MERCURIO 之混合過程評價方法.....	13
第三章 主要理論介紹.....	15
3.1 取代資產價格過程.....	15
3.1.1 明確係數下的位移 CEV 過程.....	17
3.1.2 位移對數常態過程.....	18
3.2 一般化混合動態過程.....	20
3.2.1 混合對數常態過程.....	23
第四章 實證研究.....	26
4.1 位移 CEV 過程校準結果.....	26
4.2 位移對數常態過程校準結果.....	31
4.3 混合對數常態過程校準結果.....	35
4.4 實證結果分析.....	40
第五章 結論.....	43
參考文獻.....	44

表目錄

表 4-1 位移 CEV 過程之校準結果	29
表 4-2 位移 CEV 過程之每月平均校準結果	30
表 4-3 位移對數常態過程之校準結果	33
表 4-4 位移對數常態過程之每月平均校準結果	34
表 4-5 混合對數常態過程之校準結果	38
表 4-6 混合對數常態過程之每月平均校準結果	39
表 4-7 三種過程之每年平均校準結果	40
表 4-8 位移 CEV 過程之統計結果	40
表 4-9 位移對數常態過程之統計結果	41
表 4-10 混合對數常態過程之統計結果	41
表 4-11 三種過程之比較	41

圖目錄

圖 4-1 位移 CEV 過程之市場與配適的波動度之比較.....	30
圖 4-2 位移對數常態過程之市場與配適的波動度之比較.....	34
圖 4-3 混合對數常態過程之市場與配適的波動度之比較.....	39