

有跳躍的 GARCH 模型

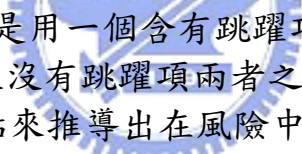
學生：張明淇

指導教授：許元春

國立交通大學

應用數學系（研究所）

摘 要



在這一篇文章裡，我們主要是用一個含有跳躍項的 GARCH 模型來描述匯率市場的行為，並且比較有跳躍項及沒有跳躍項兩者之間的差異。此外，我們還利用平賭理論以及效用最佳化的論點來推導出在風險中立下所對應的隨機過程並且進而利用蒙地卡羅模擬來計算在我們模型之下的選擇權價格。