

期貨避險：靜態實例

學生：李章益

指導教授：許元春

國立交通大學

應用數學系（研究所）

摘要

這篇論文重新探討在不同定義的風險指標的期貨理論避險值。在期貨價格趨勢是公正的情況之下，在不同定義的風險指標的期貨避險值是同等於風險指標在變異數情況最小的避險值。我們也介紹符合實際日報酬的雙曲線分配，並且把它應用在廣義的半變異數的求期貨避險值上。最後，我們比較了不同市場上的在不同風險指標上的期貨避險值。特別的，我們提出在雙重雙曲線分配方法下的條件關係係數，並且應用在控制廣義的半變異數期貨避險值上。