

论文

连续时间完备市场下利用BSDEs考虑套期保值问题

何 坤

山东大学数学与系统科学学院, 山东 济南 250100

摘要:

利用倒向随机微分方程考虑连续时间完备市场下的套期保值问题。在非线性Feynman-Kac公式的基础上,从等价线性市场的几个典型例子入手,最终利用BSDEs的无穷小生成元得到了一般非线性完备市场下的套期保值公式。

关键词: 套期保值 完备市场 倒向随机微分方程 正倒向随机微分方程

Continuous-time hedging under complete market by BSDEs

HE Kun

School of Mathematics and System Sciences, Shandong University, Jinan 250100, Shandong, China

Abstract:

Applying backward stochastic differential equations, the hedging under complete market were considered. Based on the generalized Feynman-Kac formula related with forward and backward equations, proposed by El. Karoui, Peng, Quenez(1997),a particular formula about the portfolio strategy for hedging one contingent claim was given.

Keywords: hedging complete market BSDE FBSDE

收稿日期 1900-01-01 修回日期 1900-01-01 网络版发布日期 2006-10-24

DOI:

基金项目:

通讯作者: 何 坤

作者简介:

本刊中的类似文章

扩展功能

本文信息

Supporting info

PDF(275KB)

[HTML全文](0KB)

参考文献[PDF]

参考文献

服务与反馈

把本文推荐给朋友

加入我的书架

加入引用管理器

引用本文

Email Alert

文章反馈

浏览反馈信息

本文关键词相关文章

▶ 套期保值

▶ 完备市场

▶ 倒向随机微分方程

▶ 正倒向随机微分方程

本文作者相关文章

▶ 何 坤