

学术论文

一类终端财富期望效用最大化问题: 通货膨胀情形

王光臣~~吴臻

山东师范大学数学科学学院, 山东大学数学学院

江苏经贸职业技术学院

收稿日期 修回日期 网络版发布日期 接受日期

摘要 本文研究了一类受通货膨胀影响的终端财富期望效用最大化问题. 对常数相对风险厌恶(CRRA)情形的效用函数, 用直接构造的方法得到了代理人的显式最优投资策略和最大期望效用, 并给出其经济含义. 该思想来自线性二次最优控制问题中的完全平方技术. 根据股票价格和通货膨胀率的历史数据, 我们用SAS软件估计出模型中参数的近似值, 并给出代理人的最优投资策略和最大期望效用.

关键词 [效用最大化](#), [常数相对风险厌恶\(CRRA\)](#), [通货膨胀](#), [居民消费价格总指数](#), [投资组合](#).

分类号

DOI:

通讯作者:

王光臣

作者个人主页: [王光臣~~吴臻](#)

扩展功能

本文信息

▶ [Supporting info](#)

▶ [PDF\(244KB\)](#)

▶ [\[HTML全文\]\(OKB\)](#)

▶ [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](#)

相关信息

▶ [本刊中 包含“效用最大化, 常数相对风险厌恶\(CRRA\), 通货膨胀, 居民消费价格总指数, 投资组合.](#)

[”的 相关文章](#)

▶ [本文作者相关文章](#)