

قیمت گذاری اختیار معامله در بازار اوراق بهادار تعدیل شده مارکف

ابوطالب نخعی

دانش آموخته کارشناسی ارشد ریاضیات مالی

چکیده

در این مقاله یک بازار اوراق بهادار تعدیل شده با فرآیند مارکف که شامل یک دارایی بدون ریسک با نرخ بهره ثابت و یک دارایی ریسکی که حرکتش از یک فرآیند مارکف x تبعیت می کند در نظر می گیریم.

ثابت می کنیم بازار مورد بحث ناکامل است و سپس با استفاده از مشخص سازی مارتینگلی فرآیند های مارکف، اندازه مارتینگل مینیمال را برای این بازار بدست می آوریم و در نهایت به مدل سازی و قیمت گذاری اختیار معامله در این بازار می پردازیم .

واژه های کلیدی: اختیار معامله – بازار ناکامل – اندازه مارتینگل مینیمال – فرآیند مارکف