



ČESKÉ VYSOKÉ UČENÍ TECHNICKÉ V PRAZE  
ÚSTAV TECHNICKÉ A EXPERIMENTÁLNÍ FYZIKY

128 00 Praha 2 - Albertov, Horská 3a/22  
tel.: 22435-9391, 9290; fax: 22435-9392



## POZVÁNKA

na 227. seminář ÚTEF ČVUT  
pod záštitou Československé sekce NPSS IEEE

# History dependent random walk and option pricing

Jongwook Kim

*Sogang University and CQUeST*

### Abstract

The micro physics of fat tail is identified to non-Markov statistics. We consider a simple history dependent random walk model and derive corresponding non-Markov distributions with fat tail. Some analytic properties are investigated and new option pricing methods that count more volatility risk are developed.

Seminář se bude konat v úterý 22. února 2010 ve 14 hodin  
v zasedací místnosti ÚTEF ČVUT, Praha 2 - Albertov, Horská 3a/22

Ing. František Krejčí  
tajemník semináře

Ing. Stanislav Pospíšil, DrSc.  
ředitel

Doc. Ing. Carlos Granja, Ph.D.  
sekretář NPSS, ČS IEEE

**NUCLEAR & PLASMA SCIENCES SOCIETY CHAPTER**

IEEE Czechoslovakia Section  
<http://www.ieee.cz/en/nps>

