



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 CQuesta

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