



Departamento Académico de Estadística

El Departamento de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que con el título

Theory and Simulation of the LIBOR Market Model

Impartirá

María Dyla Castro Varela
Departamento de Estadística
ITAM

RESUMEN

This research paper provides a review of the development of the Brace, Gatarek and Musiela model for LIBOR rate dynamics. The Heath, Jarrow and Morton (HJM) model for instantaneous forward rates is presented as a framework for the LIBOR market model. The no arbitrage condition in HJM model is established based on the existence of the equivalent martingale measure. LIBOR rates are simulated via terminal measures and used to value bonds with particular coupons similar to ratchet options. Analytic pricing solutions are obtained for swaps and also for interest rate caps and floors using the forward measure approach.

Fecha: Viernes 18 de Marzo

Hora: 12:50 hrs.

Salón: Sala de Videos II - 2º. Piso Biblioteca

Lista de seminarios próximos. Visite:

http://estadistica.itam.mx/seminarios_prox.html

El Seminario Aleatorio está destinado tanto a profesores como a estudiantes, por lo que el Departamento de Estadística agradece a los profesores que colaboren invitando a sus alumnos a estas sesiones.

María F. Rojano Agraz

ITAM

Depto. Académico de Estadística

Rio Hondo # 1,

Col. Tizapán San Angel

C.P. 01000 México, D. F.

Tel. 5628-4000 ext. 3803

Fax 5628-4086