



El Departamento de Estadística del ITAM

anuncia la siguiente sesión (No. 195) de

EL SEMINARIO ALEATORIO

que, con el título

On the density of averaged geometric Brownian Motion

impartirá

**Gerardo Hernández del Valle
Statistics Department
Columbia University**

Resumen

En esta plática presentaremos resultados recientes respecto a la derivación de la densidad P_A del proceso geométrico Browniano promediado:

$$A_t = \int_0^t \exp\left\{\left(\mu - \frac{1}{2}\sigma^2\right)s + \sigma B_s\right\} ds,$$

que es utilizado, por ejemplo, en la valuación de derivados asiáticos o en el problema del ejercicio óptimo de posiciones financieras. Mostraremos como dicha densidad P_A está relacionada con la difusión de Brennan-Schwartz (1978) y esta, a su vez, a la familia de polinomios ortogonales de Bessel.

Fecha: Viernes 6 de Marzo

Hora: 13:00 hrs.

Salón: B-3

Lista de seminarios próximos. Visite:

<http://estadistica.itam.mx/seminarios.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

Río Hondo # 1,

Col. Tizapán San Angel

C.P. 01000 México, D. F.

Tel. 5628-4000 ext. 3803

Fax 5628-4086