

平成 30 年度

広島大学理学研究科  
数学教室談話会

平成 30 年 11 月 27 日 (火) 午後 1 時  
広島大学理学部 B 棟 7 階 B707 教室

Kabanov Yuri 氏 (University of Franche-Comté)

**題目 : A multi-asset version of the Kusuoka hedging theorem for markets with small transaction cost**

In the famous paper of 1995 Kusuoka showed that the binomial approximation of the price process given by a geometric Brownian motion does not lead to the Black-Scholes price of contingent claims in the presence of small transaction costs and calculated the discrepancy. We extend his result to the multinomial approximation of a multi-asset model of a currency market where the exchange rates are given by correlated geometric Brownian motions.

問合せ先:

広島大学理学研究科数学教室談話会係

〒 739-8526 東広島市鏡山 1-3-1

電話: 082-424-7330 (川下 美潮)

email: [kawasita@hiroshima-u.ac.jp](mailto:kawasita@hiroshima-u.ac.jp)

最新の教室情報はホームページをご覧ください。

<http://www.math.sci.hiroshima-u.ac.jp/index-j.html>

本セミナーは、5 研究科共同セミナーを兼ねています。