



## БОЛЬШОЙ СЕМИНАР КАФЕДРЫ ТЕОРИИ ВЕРОЯТНОСТЕЙ

Руководитель - член-корр. РАН, профессор А. Н. Ширяев

8 октября — **А. Н. Ширяев** (МИ РАН, МГУ)

*Об оптимальности правила "Buy - and - Hold".*

**Резюме.**

Пусть  $(B, S)$  — финансовая структура, где  $B = (B_t)_{t \geq 0}$  — банковский счёт с  $dB_t = rB_t dt$ ,  $B_0 = 1$  и  $S = (S_t)_{t \geq 0}$  — акция с  $dS_t = S_t(\mu dt + \sigma dW_t)$ , где  $W = (W_t)_{t \geq 0}$  — стандартный винеровский процесс ("модель Black-Scholes"). Обозначим  $P_t = S_t/B_t$ ,  $t \in [0, T]$ , и  $M_T = \max_{t \in [0, T]} P_t$ .

Пусть  $v = v(x)$ ,  $x \leq 0$ , есть функция полезности (скажем,  $v(x) = \log x$ ,  $v(x) = x$ ).

В докладе представлены результаты относительно отыскания оптимального момента остановки (момента продажи акции) в задаче

$$\sup_{\tau \in \mathcal{M}_T} Ev\left(\frac{P_\tau}{M_T}\right),$$

где  $\mathcal{M}_T$  — марковские моменты со значением в  $[0, T]$ .

Рассматривается также задача, в которой параметр  $\mu$  может скачком менять своё значение.

9 октября — **А. Л. Рухин** (УМВС)

*Доверительные области для параметров линейных моделей*

**Резюме.**

В докладе обсуждаются свойства консервативных доверительных областей для параметров линейных моделей с неизвестными весами.

Формулируется оптимизационная задача и приводятся свойства её решений.

Доклад будет проходить в Математическом институте им. В. А. Стеклова РАН, начало в 11:00, место встречи - 4 этаж.

**Семинар проводится по средам в аудитории 16-24**

**с 16:45 до 17:45**

Координатором семинара на осенний семестр 2008 года назначен к.ф.-м.н. Андрей Валерьевич Селиванов (e-mail: selivanov.andrey@gmail.com), секретарем семинара — Айгуль Тилековна Абакирова (e-mail: abakirova@gmail.com).