



On the Stability of Prices of Contingent Claims in Incomplete Models Under Statistical Estimations

Submitted by Emmanuel Lemoine on Thu, 12/05/2013 - 15:19

Titre	On the Stability of Prices of Contingent Claims in Incomplete Models Under Statistical Estimations
Type de publication	Communication
Type	Communication avec actes dans un congrès
Année	2011
Langue	Anglais
Date du colloque	2011
Titre du colloque	Seminar on Stochastic Analysis, Random Fields and Applications VI
Titre des actes ou de la revue	Stochastic Analysis, Random Fields and Applications
Volume	63
Pagination	453 - 471
Auteur	Vostrikova-Jacod, Lioudmila [1]
Pays	Suisse
Editeur	Birkhäuser
Ville	Ascona
ISBN	978-3-0348-0020-4
Mots-clés	Analyse, Probabilités et Statistique [2], call/put [3], Esscher [4], fq-martingale [5], incomplete [6], martingale [7], Mathematics [8], minimal [9], Stability [10]
Résumé en anglais	In exponential semi-martingale setting for risky asset we estimate the difference of prices of options when initial physical measure P and corresponding martingale measure Q change to \tilde{P} and \tilde{Q} respectively. Then, we estimate PL 1-distance of option prices for corresponding parametric models with known and estimated parameters. The results are applied to exponential Lévy models with special choice of martingale measure as Esscher measure, minimal entropy measure and Pfq-minimal martingale measure. We illustrate our results by considering GMY and CGMY models.
Notes	Date du colloque : 2008
URL de la notice	http://okina.univ-angers.fr/publications/ua68 [11]
DOI	10.1007/978-3-0348-0021-1_25 [12]
Lien vers le document en ligne	http://dx.doi.org/10.1007/978-3-0348-0021-1_25 [12]

Liens

[1] <http://okina.univ-angers.fr/l.vostrikova/publications>

[2] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=241](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=241)

[3] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=250](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=250)

- [4] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=251](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=251)
- [5] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=252](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=252)
- [6] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=253](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=253)
- [7] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=254](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=254)
- [8] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=255](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=255)
- [9] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=256](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=256)
- [10] [http://okina.univ-angers.fr/publications?f\[keyword\]=249](http://okina.univ-angers.fr/publications?f[keyword]=249)
- [11] <http://okina.univ-angers.fr/publications/ua68>
- [12] http://dx.doi.org/10.1007/978-3-0348-0021-1_25

Publié sur *Okina* (<http://okina.univ-angers.fr>)