

Tijdschrift voor Economie en Management  
Vol. L, 1, 2005

## Pricing Exotic Options under Local Volatility

by M. DECAMPS, M. GOOVAERTS, A. DE SCHEPPER,



Marc Decamps  
KULeuven, AFI Actuariële  
Wetenschappen, Leuven



Marc Goovaerts  
KULeuven, AFI Actuariële  
Wetenschappen, Leuven en  
University of Amsterdam,  
Amsterdam, The



Ann De Schepper  
University of Antwerp,  
Antwerpen

ABSTRACT