

Łukasz Stettner

Instytut Matematyczny PAN

Asymptotyka funkcji użyteczności z częściową obserwacją

W pracy jest badana asymptotyka optymalnej końcowej funkcji użyteczności w sytuacji, gdy stopa zwrotu papierów wartościowych zależy od nieobserwowanych lub obserwowanych z opóźnieniem czynników ekonomicznych. Rozpatrywane są funkcje użyteczności: logarytmiczna, potęgowa i ujemna potęgowa. W przypadku funkcji logarytmicznej zagadnienie sprowadza się do analizy ergodycznych własności procesu filtracji (lub filtracji z opóźnieniem). W przypadku potęgowych funkcji użyteczności musimy badać rozwiązania odpowiednich równań Bellmana. Prezentacja opiera się na pracy [1].

Bibliografia

[1] Ł. Stettner, *Asymptotics of utility from terminal wealth for partially observed portfolios*, *Applications Math.*, zaakceptowana (2012).