

*Agnieszka Rygiel*

*Uniwersytet Ekonomiczny w Krakowie*

## **Wycena opcji na rynku z cenami kupna i sprzedaży w modelu bez ustalonej miary probabilistycznej**

W odróżnieniu od podejścia klasycznego, rozważamy model rynku finansowego, w którym nie zakłada się istnienia tzw. rzeczywistej miary probabilistycznej. Rozpatrywany rynek składa się z instrumentu ryzykownego (akcji) z ceną kupna i ceną sprzedaży oraz instrumentu pozbawionego ryzyka (rachunku bankowego) ze stałą stopą procentową. Poza możliwością inwestowania w akcję i lokowania pieniędzy na rachunku bankowym zakładamy możliwość zakupu/sprzedaży opcji typu europejskiego wystawionych na akcję. W referacie zajmujemy się problemem wyceny dodatkowego kontraktu europejskiego na takim rynku.