

# ジャンプをもつ拡散過程の下での ゲーム型ロシアンオプションの 解析的性質について

MTEC 研究員 瀬古 進

名城大学 鈴木 淳生

## 要旨

本論文の目的は、二重指数ジャンプ拡散過程の下で、ゲーム型ロシアンオプションの解析解とオプション価格が満たす解析的な性質を導出することである。ゲーム型のロシアンオプションでは、オプションの売り手が早期に権利行使するとき買い手に支払うペナルティがある一定の水準に達すると、売り手は権利行使しないことが最適となる。このとき、ゲーム型ロシアンオプションは通常のロシアンオプションに退化することを示した。