



Mathematisches Kolloquium

Am Freitag, dem 29. Mai 2015 spricht um 14 Uhr c. t. im Hörsaal IV
der Fachrichtung Mathematik (Gebäude E24)

Prof. Dr. Christian Bender
Universität des Saarlandes

über das Thema:

A backward stochastic partial differential equation for swing option pricing

(Vortrag im Zusammenhang mit dem Preis für die beste Lehre)

Abstract: Motivated by the pricing problem of a swing option contract in energy markets we consider a stochastic optimal control problem with integral constraint in a non-Markovian setting in continuous time. We characterize the value of the control problem (and, thus, the option price) and the set of optimal controls in terms of a first-order backward stochastic partial differential equation. A particular emphasis is on the discussion of regularity of the solution. The talk is based on joint work with Nikolai Dokuchaev (Curtin University, Perth).

Alle Interessenten sind zum Vortrag herzlich eingeladen.

Kaffee und Tee ab 13.45 Uhr im Didaktiklabor (Erdgeschoss, Raum 1.14)

Die Dozenten der Mathematik