

Abstrakt přednášky

POVÍDKA O WIENEROVĚ PROCESU

a také o Nobelově ceně za ekonomii, o kameni mudrců a bankrotech na burze

(Jevíčko, 2009)

Prof. RNDr. JOSEF ŠTĚPÁN, DrSc. (MFF UK, Praha)

Nejprve bude sledována cesta zahájená objevem Brownova pohybu v roce 1895, která poté procházela přes mnohé křižovatky fyzikou, matematikou a ekonomikou (L. Bachelier, A. Einstein, N. Wiener, P. Lévy, K. Itô), aby se v roce 1997 setkala s Nobelovou cenou za ekonomii (R. Merton, M. Scholes) v souvislosti s objevem použitelného modelu pro cenu akcie na burze a cenu opčního kontraktu.

Poté bude vysvětleno, jak může být spojitý burzovní trh modelován prostředky stochastické analýzy, proč existují (na burze nedovolené) obchodní strategie, které, podobně jako v alchymii, transmutují nulový kapitál do libovolně velkého bohatství. Bude předvedena obchodní strategie (na burze dovozená), jež případným zájemcům zajistí bankrot v libovolně krátké době bez ohledu na velikost jejich počátečního bohatství.

Laskavostí pana docenta Daniela Hlubinky z MFF UK bude výklad doprovázen mnoha poučnými vyobrazeními.