

## **Rynki obligacji i stochastyczne równania cząstkowe**

Wykład poświęcony będzie rynkowi obligacji ryzykownych. Podane będą warunki, kiedy rynek taki nie pozwala osiągać zysków bez dodatniego prawdopodobieństwa ponoszenia strat. Rozpatrzone będą rynki, w których niepewność jest opisywana przez procesy gaussowskie oraz przez pewne ich uogólnienia.

Wyprowadzone zostanie równanie typu Brace-Gątarek-Musiela na ewolucję przewidywanych stóp procentowych w niegaussowskiej sytuacji.