

mgr Emilia Fraszka-Sobczyk
Uniwersytet Łódzki, Instytut Ekonometrii

**Jednostajna zbieżność modelu
Coxa–Rossa–Rubinsteina do modelu Blacka–Scholesa
Model CRR z parametrami zmieniającymi się w czasie**

Dowodzimy, że zbieżność formuły Coxa–Rossa–Rubinsteina (CRR) wyceny opcji do wzoru Blacka–Scholesa jest jednostajna ze względu na początkową cenę akcji przyjmującą wartości na półprostej $(0, \infty)$ ($s_0 \in (0, \infty)$). Korzystając z powyższej jednostajnej zbieżności, możemy elementarnymi metodami (bez analizy stochastycznej) wyprowadzić wzór typu Blacka–Scholesa na graniczną wycenę opcji dla pewnego uogólnionego modelu Coxa–Rossa–Rubinsteina (CRR) z parametrami zmieniającymi się w czasie.