

Quatrième Journée Normandie-Mathématiques
13 juin 2012 – INSA de Rouen

**Prix d'options sur taux d'intérêt
dans un modèle affine à un facteur**

Mohamad HOUDA

Laboratoire de Mathématiques Raphaël Salem

Résumé

On détermine une formule explicite pour la transformée de Laplace du prix d'un call européen sur le maximum du taux d'intérêt instantané dans le modèle de Cox-Ingersoll-Ross.

Ceci généralise considérablement un calcul de Leblanc et Scaillet (1997). La fonction de Kummer apparaît dans le résultat final.