

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	1
1 Das stochastische Modell und das Hedging-Problem	9
1.1 Das zugrundeliegende Modell	10
1.2 Martingaldichten und das Hedging-Problem	13
1.3 Die Föllmer-Schweizer-Zerlegung	22
2 Verallgemeinerte Hedging-Strategien	27
2.1 Definitionen und eine Existenzaussage	28
2.2 Approximation der Eins in einer Brownschen Informationsstruktur	33
2.2.1 Der Fall $\hat{Z} \in \mathcal{M}^2$	36
2.2.2 Der Fall $\hat{Z} \notin \mathcal{M}^2$	39
3 Hedging mit einem Sprung-Diffusions-Prozeß	41
3.1 Das Modell und die Bedingung (P)	41
3.2 Die varianzminimale Hedging-Strategie	45
3.3 Hedging weiterer Verpflichtungen	49
3.4 Das Restrisiko	63
3.5 Hedging ohne Sprungrisiko	65

3.6	Ein Beispiel gegen die Optimalität gestoppter Strategien für den gestoppten intrinsischen Werteprozeß	68
4	Hedging im Fall einer kurzen Föllmer-Schweizer-Zerlegung für die minimale Martingaldichte	72
4.1	Das verallgemeinerte Hedging-Problem	73
4.2	Resultate zu dem Hedging-Problem	75
4.3	Das Restrisiko	83
4.4	Hedging in einer Brownschen Informationsstruktur	86
5	Hedging einer Aktienindexgebundenen Lebensversicherung	93
5.1	Einbeziehung eines lokal risikolosen Wertpapiers	94
5.2	Die Aktienindexgebundene Lebensversicherung	95
	Index	107
	Literaturverzeichnis	109