

リアルオプションと不確実性下での投資理論: T_EX

Real Options and Investment under Uncertainty

リアル太郎¹, オプション次郎², 学会三郎^{3,*}

Taro RIARU, Jiro OPUSYON, and Saburo GAKKAI

¹ 大学大学院 研究科

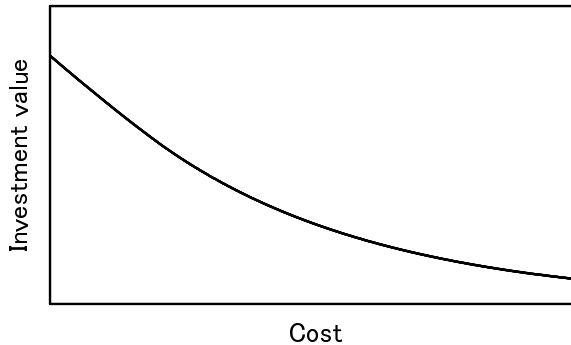
² 大学 科

³ 株式会社

要旨

キーワード: リアルオプション, 不確実性, 投資, ゲーム理論, エージェンシー理論

1 はじめに



2 モデル

2.1 基本モデル

$$dP = \alpha P dt + \sigma P dW \quad (1)$$

4 おわりに

3 結果と考察

$$\frac{1}{2}\sigma^2 P^2 F'' + \alpha P F' - rF + P - c = 0 \quad (2)$$

参考文献

- [1] Grenadier, S.R., and Wang, N., 2005. Investment timing, agency, and information. *Journal of Financial Economics*, **75**, 493-533.
- [2] Dixit, A.K., and Pindyck, R.S., 1994. *Investment under Uncertainty*. Princeton University Press, Princeton, NJ.