

# Stochastische Analysis und verallgemeinerte Diskontierung

Das Konstruktionsverfahren der Diskontierungsprozesse in zeitdiskreten Mehr-Perioden-Modellen lässt sich nicht auf zeitstetige Modelle übertragen, da sich zeitstetige Modelle nicht als Hintereinanderschaltung von Ein-Perioden-Modellen darstellen lassen.

Mithilfe der diskreten stochastischen Analysis ist es jedoch möglich, den Diskontierungsprozess in Mehr-Perioden-Modellen durch ein alternatives Verfahren zu gewinnen. Dieses Verfahren lässt sich auf die zeitstetigen Modelle verallgemeinern und gestattet auch in diesem Fall die Konstruktion von Diskontprozessen.

In Kap. 4 werden die Grundlagen der diskreten stochastischen Analysis dargestellt, die in Kap. 5 verwendet werden, um die Diskontierungsprozesse für Mehr-Perioden-Modelle zu konstruieren. In Kap. 6 wird beschrieben, wie sich diese Vorgehensweise auf zeitstetige Modelle übertragen lässt.