

# 初步意見

July 19, 2015

## 1 文章敘述部份

1. (2.1) 式中  $N_t$  應為  $N(t)$ 。
2. (2.7) 式最後一行的無窮級數表示式的推導過程應再交代清楚。
3. Lemma 2.1 證明引用文獻 (5) 之結果，應標明出處 (pp.13(8))。
4. Lemma 2.2 敘述與證明過於簡略—可參照文獻 (6) 之 Proposition 2.1。
5. 作者僅以 “All processes are assumed under the risk neutral  $Q$  on a complete probability space  $(\Omega, \mathcal{F}, Q)$ ” (pp.3) 帶過測度空間架構的設定，過份簡略。較完整敘述至少應以文獻 (6) Proposition 2.1 上方為參考，或參照 Cox S. et al. “Valuation of Structured Risk Management Products”, IME 34, 259–272 一文的完整寫法。

## 2 研究結果部份

1. 本文與作者另篇文章 (文獻 (12)) 多有類似，惟本文另外考慮 option issuer 提早違約風險；數值結果應再包含與文獻 (12)，未考慮提早違約風險情形之比較。
2. 是否可修改 option issuer dynamic (2.5) 式為 jump-diffusion?