

Uvažujeme investora, který má možnost investovat do více rizikových aktiv, nazvaných akcie, a do jednoho nerizikového aktiva, nazvaného opce. Cílem investora je maximalizovat svoje bohatství, a to dlouhodobě. Problematika je zjednodušena zavedením určitých předpokladů, jakož jsou proporcionální transakční náklady, použití vícedimensionálního Brownova pohybu při modelování cen akcií a HARA užitková funkce. Za předpokladu nezávislosti cen akcií jsme schopni najít téměř optimální strategii obchodování.