ВСТУП

РОЗДІЛТЕОРЕТИЧНІОСНОВИМОДЕЛЮВАННЯ

ПРОЦЕСІВЦІНОУТВОРЕННЯТААНАЛІЗСТРУКТУРИ

СУЧАСНОГОРИНКУОПЦІОНІВ

Опціониякінвестиційніінструментистроковогоринку

Механізмидіїринківопціоннихконтрактів

Змісттаосновнівидиопціоннихконтрактів

Основнівідмінностіміжбіржовимита

позабіржовимиопціонами

Перевагитанедолікизайнятоїпозиції

вопціонномуконтракті

Коефіцієнтичутливостідляопціонів

Сутністьтакласифікаціянестандартнихопціонів

Аналізструктурисвітовогоринкуопціоннихконтрактів

Ринокакційнихопціонів

Риноквідсотковихопціонів

Риноквалютнихопціонів

Ринокіндекснихопціонів

АналізринкуопціоніввУкраїні

Висновкидорозділу

РОЗДІЛМЕТОДОЛОГІЧНІОСНОВИ

ОЦІНЮВАННЯОПЦІОНІВ

Факторивпливунаформуванняцінстандартнихопціонів

Класичніметодитамоделіоцінюванняопціонів

Біноміальнийметодвизначенняцінопціонів

МодельБлекаШоулсаоцінюванняопціонів

Сучасніметодитамоделівизначенняцінопціонів

Математичніосновиоцінюванняопціонівзістохастичнимистрибкоподібнимипараметрами

Висновкидорозділу

РОЗДІЛМОДЕЛЮВАННЯПРОЦЕСІВЦІНОУТВОРЕННЯ

ОПЦІОНІВІЗВРАХУВАННЯМВИПАДКОВИХРАПТОВИХ

ЗМІНВІДСОТКОВОЇСТАВКИБЕЗРИЗИКУ

Перевіркабазовоїмоделінаадекватність

Методоцінюванняопціонів

застрибкоподібноївідсотковоїставкибезризику

Моделюванняцінопціонівізсингулярноюфункцієювиплати

Сутністьтарізновидиопціонів

ізсингулярноюфункцієювиплати

Розробкамоделейоцінюваннябінарнихопціонівтипу

„готівкаабонічого”та„активабонічого”

Моделюванняцінподвійнихбінарнихопціонів

Розробкамоделейоцінюванняопціонівзумовноюпремією

Моделівизначенняцінопціонівзвідступом

Застосуванняопціонівізсингулярноюфункцієювиплати

зметоюотриманняінвестиційногодоходу

Моделіоцінюванняопціонів

виставленихнакількабазовихактивів

Розробкамоделейоцінювання

кореляційнихбінарнихопціонів

Оцінюванняопціонівнаекстремальне

значеннязкількохактивів

Моделівизначенняцінопціонівнарізницюзначень

двохбазовихактивів

Оцінюванняопціонівнадобуток

значеньдвохбазовихактивів

Моделюванняцінопціоніввиставленихнаіноземніакції

Використаннянестандартнихопціонів

зметоюхеджуваннядоходівсуб’єктівгосподарювання

Висновкидорозділу

РОЗДІЛПРОГНОЗУВАННЯЦІННЕСТАНДАРТНИХОПЦІОНІВ

ДЛЯСТОХАСТИЧНОГОДОХОДУБАЗОВОГОАКТИВУ

Алгоритмвизначенняцінопціонів

длястохастичногодоходубазовогоактиву

Моделюванняцінопціонівзалежнихвід

середньогозначенняцінибазовогоактиву

Опціониякіґрунтуютьсянасередньомугеометричному

Опціониякіґрунтуютьсянасередньомуарифметичному

Опціониякіґрунтуютьсянасередньомузваженому

Використаннямоделейопціонівсередньогозначеннязметою

страхуваннявідспекулятивнихдійнаринкубазовогоактиву

Оцінюванняопціонівізвстановленимбар’єром

цінибазовогоактиву

Сутністьтарізновидибар’єрнихопціонів

Бар’єрніопціонибезвиплатикомпенсації

Бар’єрніопціонизвиплатоюкомпенсації

Застосуваннябар’єрнихопціонівякметодзниження

інвестиційнихвитратприопераціяхнастроковомуринку

Розробкаекономікоматематичнихмоделейопціонівзалежнихвідекстремальногозначенняцінибазовогоактиву

Сутністьтарізновидиопціонівзалежнихвід

екстремальногозначенняцінибазовогоактиву

Опціонизплаваючоюціноювиконання

Опціонизфіксованоюціноювиконання

Частковіопціонизплаваючоюціноювиконання

Частковіопціонизфіксованоюціноювиконання

Прогнозуваннямайбутніхдоходіввідопераційнастроковому

ринкузадопомогоюмоделейнестандартнихопціонів

Висновкидорозділу

РОЗДІЛПОБУДОВАСТРАТЕГІЙХЕДЖУВАННЯІЗВИКОРИСТАННЯММОДЕЛЕЙЦІНОУТВОРЕННЯ

НЕСТАНДАРТНИХОПЦІОНІВЯКІВРАХОВУЮТЬ

СТОХАСТИЧНУЗМІННІСТЬЦІНИБАЗОВОГОАКТИВУ

Алгоритмоцінюванняопціонівізстохастичноюзмінністю

цінибазовогоактиву

Розробкамоделейоцінюванняопціонівякіґрунтуються

накращійефективностіодногоізбазовихактивів

Модельоцінюванняопціонівобміну

одногобазовогоактивунаінший

Визначенняцінопціонівнакращий

абогіршийздвохбазовийактивів

Оцінюванняопціонівтипу„більшдохіднийактив”

Моделіоцінюванняопціонів

навідношенняцінбазовихактивів

Опціонинаспредміждвомаопціонами

виставлениминакращийзбазовихактивів

Визначенняцінопціоніввиставлених

накошикбазовихактивів

Опціонинакращийабогіршийздвохбазовихопціонів

Застосуванняопціонівякіґрунтуютьсянакращій

ефективностіодногоізбазовихактивів

Оцінюванняопціонівякідозволяютьхеджувативалютнийкурс

Розробкамоделейвизначенняцінопціонів

виставленихнавалютнийкурспов’язанийзакцією

Моделюванняцінопціонівзфіксованоюціною

базовогоактивутафіксованимвалютнимкурсом

Хеджуваннязовнішньоекономічноїдіяльності

задопомогоюнестандартнихопціонів

Моделюванняцінзалежнихвідчасуопціонів

Моделівизначенняцінопціонів

зправомвиборутипуопціону

Оцінюванняопціонівіззапізнюючимстартом

Моделюванняцінскладенихопціонів

Використаннязалежнихвідчасуопціонівзметою

зниженнявитратнастратегіюхеджування

Висновкидорозділу

ВИСНОВКИ

ДОДАТКИ

СПИСОКВИКОРИСТАНИХДЖЕРЕЛ