

SPIS TREŚCI

Wstęp	7
Rozdział 1. Kontrakty opcyjne	9
1.1. Podział instrumentów pochodnych	9
1.2. Kontrakty opcyjne na polskim rynku finansowym – historia notowań	16
1.3. Charakterystyka kontraktów opcyjnych	24
1.4. Czynniki wpływające na wartość opcji	32
1.5. Ograniczenia na cenę opcji	44
Pytania i zadania	53
Rozdział 2. Wycena kontraktów opcyjnych	55
2.1. Model dyskretny wyceny opcji	55
2.2. Model ciągły wyceny opcji	95
Zadania	123
Rozdział 3. Greckie współczynniki	125
3.1. Współczynnik „delta”	126
3.2. Współczynnik „gamma”	134
3.3. Współczynnik „theta”	140
3.4. Współczynnik „vega”	145
3.5. Współczynnik „rho”	148
3.6. Analiza pozostałych własności greckich parametrów	153
Pytania i zadania	158
Rozdział 4. Strategie opcyjne	160
4.1. Strategie opcyjne bez pokrycia	165
4.2. Oslonięte strategie opcyjne	174
4.3. Zaawansowane strategie opcyjne	180
Zadania	216

Rozdział 5. Kontrakty opcyjne w strategiach zabezpieczających,	
arbitrażowych i spekulacyjnych – przykłady	220
5.1. Podejmowanie ryzyka a hedging	221
5.2. Przykłady strategii arbitrażowych	232
5.3. Przykłady strategii spekulacyjnych.....	241
Pytania i zadania	249
Bibliografia	250
Skorowidz	256