

Předmluva

Obsah

<i>Přestože lze v české literatuře již nalézt dostatečné množství publikací o derivátech, je pouze málo pozornosti věnováno jejich teoretickým základům. Předložené skriptu se pokouší částečně vyplnit tuto mezeru. Zabývájí se pouze nejdůležitějšími deriváty, a to opčními a futures (forwardy). Úkolem autora bylo vytvořit metodologický základ, jenž by sloužil jako důležitý nástroj pro další studium a praktické aplikace. Publikace není určena pro úplné znalce, ale především pro začínající znalce, jsou nadmíru. Předpokládá se, že čtenář je již seznámen s pojmy jako je finanční a finanční a má určitou představu, k čemu je lze používat. Pokud je již seznámen s těmito pojmy, může si z této publikace vybrat pouze ty části, které ho zajímají.</i>	
Předmluva	
1. Model oceňování kapitálových aktiv (CAPM)	7
2. Obecná teorie arbitráž	15
3. Forwardy a futures	19
4. Opce-základní pojmy	34
5. Binomický model oceňování opcí	38
6. Black-Scholesův model	44
7. Arbitrážní vztahy pro opce	55
8. Citlivost hodnot opcí	59
9. Riziko a výnos opce	63
10. Delta a gama portfolia	67
11. Uplatnění amerických opcí	74
12. Mertonův model.	78
12. Opční strategie	85
14. Pojištění portfolia	92
15. Ohodnocování rizikových bondů	98
16. Obecná teorie derivátů	102
Dodatky	
A. Efektivnost finančních trhů	119
B. Některé pojmy z finanční terminologie	124
C. Základní pojmy z teorie pravděpodobnosti	128
Literatura	132