

АНОТАЦІЯ

для дисципліни „Ціноутворення та хеджування фінансових інструментів”
спеціалізації „Страхова та фінансова математика”

У курсі „Ціноутворення та хеджування фінансових інструментів” розглядаються основні похідні інструменти фінансового ринку та їхні математичні моделі. Серед таких інструментів є опціони (американський, європейський, екзотичний тощо), фьючерені та форвальдні контракти і т.п.

Математичні моделі для ціноутворення похідних фінансових інструментів залежить від припущення стосовно операційних моментів (дискретний або неперервний час). У неперервному часі одним з найважливіших результатів є формула Блека-Скоулза.

Важливою складовою курсу є обговорення відомих кризових випадків, які періодично виникають на фінансових ринках. Окремо обговорюється недавня світова фінансова криза та причини, які призвели до неї.

Курс лекцій „Ціноутворення та хеджування фінансових інструментів” складається з таких блоків:

1. Моделі ціноутворення фінансових зобов'язань.
2. Біноміальні моделі Кокса-Росса-Рубінштейна.
3. Модель фінансового ринку для непевного часу.
4. Оптимізаційні задачі для портфеля інвестицій.
5. Інвестиції страхових компаній у фінансові інструменти.