

РЕФЕРАТ

Дипломна робота містить: 69 с., 9 рис., 16 табл., 2 додатка, 17 джерел.

ОПЦІОН, ТЕОРЕТИЧНА ЦІНА, БІНОМІАЛЬНА МОДЕЛЬ, ФОРМУЛА БЛЕКА-ШОУЛЗА, ФОНДОВИЙ РИНОК, ІНВЕСТУВАННЯ.

Об'єкт дослідження – реальні та біржові опціони.

Мета дослідження – визначення теоретичної ціни опціону різними методами, проведення їх порівняльного аналізу.

Задача визначення теоретичної ціни опціону є важливою для вирішення багатьох питань, адже сфера застосування теорії опціонів дуже широка, а саме: спекуляції на біржі, зниження ризиків, оцінка активів, планування інвестицій, оцінка патентних продуктів та ін. В роботі розглянуто дві найпоширеніші моделі ціноутворення опціонів: модель Блека-Шоулза та біноміальна модель. Проводиться їх порівняльний аналіз на основі розв'язку двох класів задач: розрахунку теоретичної ціни опціону на індекс українських акцій UX та аналізу доцільності здійснення інвестицій у новий проект за допомогою реального опціону.

В роботі наведено результати розв'язку даних задач на реальних даних. Виконано аналіз отриманих результатів з математичної та фінансової точки зору, що дало можливість встановити переваги та недоліки розглянутих моделей. Алгоритми розроблені програмно, і їх можна використовувати для розрахунку теоретичної ціни біржового опціону та опціону реального – для аналізу інвестиційної привабливості нового проекту.