

Strategie arbitrażowe na rynku opcji indeksowych w Polsce

Przejdź do produktu na ksiegarnia.beck.pl

Spis treści

Wstęp	7
1. Opcje jako finansowe instrumenty pochodne	13
1.1. Geneza instrumentów pochodnych	13
1.2. Zastosowanie instrumentów pochodnych – przegląd przypadków niewłaściwego wykorzystania	20
1.3. Pojęcie i rodzaje opcji	32
1.4. Opcje a inne instrumenty pochodne	43
1.5. Wycena opcji	51
1.5.1. Czynniki wpływające na cenę opcji	51
1.5.2. Model Blacka–Scholesa	55
1.5.3. Model dwumianowy Coxa, Rossa i Rubinsteina	58
1.5.4. Współczynniki greckie dla opcji	62
1.6. Podstawowe strategie w opcjach	65
2. Funkcjonowanie opcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie ..	71
2.1. Podstawy prawne funkcjonowania opcji	71
2.2. Opodatkowanie transakcji opcjami	78
2.3. Regulacje dotyczące rynku opcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie	80
2.3.1. Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie	80
2.3.2. Standardy opcji indeksowych	83
2.3.3. System zabezpieczeń	89
2.4. Uczestnicy rynku opcji	95
2.5. Rozwój rynku opcji na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie ...	104
2.6. Porównanie rynku opcji indeksowych z wybranymi rynkami	116
3. Charakterystyka strategii arbitrażowych na rynku opcji indeksowych	128
3.1. Pojęcie arbitrażu	128
3.2. Arbitraż z wykorzystaniem wartości teoretycznych opcji	131
3.2.1. Ustalanie wartości teoretycznej opcji indeksowych	131
3.2.2. Graniczne poziomy cen opcji	140

3.3. Przegląd strategii arbitrażowych wykorzystujących parytet kupna-sprzedaży	146
3.3.1. Parytet kupna-sprzedaży	146
3.3.2. Strategia konwersji (<i>conversion</i>) i odwrotnej konwersji (<i>reverse conversion</i>)	147
3.4. Strategia arbitrażowa pudełka (<i>box spread</i>)	151
4. Badanie możliwości zastosowania arbitrażu na rynku opcji indeksowych na GPW w Warszawie	159
4.1. Opis próby badawczej i metodologia badania	159
4.2. Analiza strategii arbitrażowych z wykorzystaniem wartości teoretycznych opcji	164
4.3. Wykorzystanie parytetu kupna-sprzedaży do przeprowadzenia arbitrażu ..	168
4.4. Analiza wyników arbitrażu opartego na strategii pudełka (<i>box spread</i>)	178
4.5. Porównanie wyników strategii arbitrażowych na opcjach indeksowych na GPW w Warszawie	184
Podsumowanie	192
Spis rysunków i tabel	197
Bibliografia	201
Indeks	217

[Przejdź do księgarni →](#)



ksiegarnia.beck.pl