

Abstrakt

Název práce: Oceňování opcí

Autor: Radek Moravec

Katedra: Katedra pravděpodobnosti a matematické statistiky

Vedoucí diplomové práce: doc. RNDr. Jan Hurt, CSc., Katedra pravděpodobnosti a matematické statistiky

V předložené práci se zabýváme oceňováním evropských call opcí pomocí stromových struktur. Představujeme diskrétní model trhu a předkládáme návod na arbitrážní ocenění instrumentů na úplném trhu pomocí diskontovaných očekávaných budoucích peněžních toků. Zobecněním binomického modelu konstruujeme multinomický model. Teoreticky odvozenou oceňovací formuli testujeme na reálných datech z amerických burz NYSE a NASDAQ. Navrhujeme metodu odhadu parametrů, která vychází z časové řady historických pozorování denních uzavíracích cen podkladových akcií. Porovnáváme vypočtené ceny opcí s jejich skutečnou tržní cenou a hledáme příčiny jejich diferencí.