

<b>Analiza instrumentów finansowych</b>
<b>Cele kształcenia</b>
zapoznanie studentów z rzeczywistymi stopami i instrumentami występującymi na rynkach finansowych oraz zagadnieniami dotyczącymi pomiaru ryzyka
<b>Treści programowe</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Analiza stóp procentowych na przykładzie referencyjnych stóp rynku międzybankowego WIBOR, LIBOR, EURLIBOR.</li> <li>• Raty kredytów o zmiennej stopie procentowej opartej na stopach referencyjnych.</li> <li>• Wybrane struktury terminowe stóp procentowych.</li> <li>• Podstawowe instrumenty dłużne w tym obligacje – cena czysta, brudna obligacji, duration, modified duration, convexity na przykładach z rynku.</li> <li>• Konstrukcja krzywych rentowności powstałych w oparciu o instrumenty bez ryzyka oraz stopy referencyjne.</li> <li>• Przegląd kontraktów terminowych - kontrakty FRA, IRS,</li> <li>• Opcje – europejskie, amerykańskie, barierowe, knock-in-and-up (model CRR i model Blacka-Scholesa, wskaźniki greckie).</li> <li>• Wybrane zagadnienia dotyczące oceny ryzyka w tym VaR.</li> </ul>
<b>Wykaz literatury</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Rynki kapitałowe. Matematyka finansowa I, P. Jaworski, K. M. Jaworska, wersja internetowa wykładu: <a href="http://mst.mimuw.edu.pl/lecture.php?lecture=rka">http://mst.mimuw.edu.pl/lecture.php?lecture=rka</a></li> <li>• Modelowanie matematyczne w finansach i ubezpieczeniach, P. Jaworski, J. Micał, Poltext, Warszawa 2005</li> <li>• Inżynieria finansowa, R. Weron, WNT, Warszawa</li> <li>• Options Futures and others Derivatives, J. C. Hull, Prentice Hall International, London</li> </ul>