

| <b>Analiza instrumentów finansowych</b>   |
|---|
| <p><b>Cele kształcenia</b></p> <p>zapoznanie studentów z rzeczywistymi stopami i instrumentami występującymi na rynkach finansowych oraz zagadnieniami dotyczącymi pomiaru ryzyka</p>   |
| <p><b>Treści programowe</b></p> <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> |
| <p><b>Wykaz literatury</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• P. Jaworski, K. M. Jaworska, Rynki kapitałowe. Matematyka finansowa I, 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>• P. Jaworski, J. Micał, Modelowanie matematyczne w finansach i ubezpieczeniach, Poltext, Warszawa 2005</li> <li>• R. Weron, Inżynieria finansowa, WNT, Warszawa</li> <li>• J. C. Hull, Options Futures and others Derivatives, Prentice Hall International, London</li> </ul>  |