

Περιεχόμενα

Πρόλογος	vii
1. Χρηματοοικονομικές Πράξεις	1
1.1. Τόκος	2
1.2. Επιτόκιο	3
1.2.1. Σύνθετη Κεφαλαιοποίηση	7
1.3. Προεξόφληση	14
1.3.1. Προβλήματα Προεξόφλησης	16
1.4. Ισοδυναμία Τίτλων	17
1.4.1. Αντικατάσταση τίτλων με έναν	20
1.5. Ράντες	21
1.5.1. Παρούσα αξία ληξιπρόθεσμης ράντας	22
1.5.2. Παρούσα αξία προκαταβλητέας ράντας	23
1.5.3. Τελική αξία ληξιπρόθεσμης ράντας	24
1.5.4. Τελική αξία προκαταβλητέας ράντας	24
1.6. Δάνεια	27
1.6.1. Δάνεια εξοφλητέα σε μια δόση	27
1.6.2. Εξοφλητικό Απόθεμα-Μέθοδος <i>SinkingFund</i>	28
1.6.3. Προοδευτικό Χρεολύσιο	29
1.6.4. Ομολογιακά Δάνεια	31
1.7. Χρηματιστηριακές Πράξεις	34
1.7.1. Μετοχές	34
1.7.2. Χαρτοφυλάκιο	37
1.7.3. Κατασκευή Χαρτοφυλακίου Προκαθορισμένης Αξίας	39
1.7.4. Χρηματοοικονομικά Συμβόλαια	46
1.7.5. Δικαιώματα Προαίρεσης	48
1.7.6. Διαχείριση Χαρτοφυλακίου	61

1.7.7. Η εξίσωση των <i>Black - Scholes</i>	62
1.7.8. Ευρωπαϊκά Δικαιώματα	67
1.7.9. Σχέση μεταξύ Ευρωπαϊκών και Αμερικανικών Δικαιωμάτων	68
1.7.10. Αναλογία αγοράς-πώλησης Αμερικανικών συμβολαίων.....	72
1.7.11. Φράγματα για τις αξίες των συμβολαίων	74
1.7.12. Βελτιστοποίηση Χαρτοφυλακίου	88
2. Πιθανότητες και Στοχαστικές Διαδικασίες	93
2.1. Θεωρία Πιθανοτήτων	93
2.1.1. Άλγεβρα, σ-Άλγεβρα και Πιθανότητα.....	95
2.1.2. Ανεξαρτησία	103
2.1.3. Τυχαίες Μεταβλητές.....	106
2.1.4. Από κοινού κατανομές	117
2.1.5. Μέση Τιμή	119
2.1.6. Fubini	124
2.1.7. Δεσμευμένη Μέση Τιμή	125
2.1.8. Οριακά Θεωρήματα.....	130
2.1.9. Χαρακτηριστικές Συναρτήσεις.....	133
2.1.10. Ο Νόμος των μεγάλων αριθμών.....	135
2.2. Στοχαστικές Διαδικασίες: Περίπτωση Διακριτού Χρόνου.....	136
2.2.1. Τυχερά παιχνίδια	142
2.2.2. Χρόνος Στάσης.....	144
2.2.3. Ανισότητες και Σύγκλιση.....	149
2.3. Στοχαστικές Διαδικασίες: Περίπτωση Συνεχούς Χρόνου.....	154
2.3.1. Στοχαστικό Ολοκλήρωμα	170
2.3.2. Στοχαστικό Ανάπτυγμα <i>Taylor</i>	177
2.3.3. Στοχαστικές Διαφορικές Εξισώσεις.....	185
2.3.4. Στοχαστικό θεώρημα <i>Fubini</i>	189
2.3.5. Θεώρημα <i>Girsanov</i>	191
3. Δικαιώματα Προαίρεσης	197
3.1. Εισαγωγικά	197
3.1.1. Arbitrage	198
3.2. Μοντέλο αγοράς διακριτού χρόνου.....	201

3.2.1. Αυτοχρηματοδοτούμενη Στρατηγική Επένδυσης	203
3.2.2. Ευκαιρία Σίγουρου Κέρδους	206
3.2.3. Ισοδύναμο Μέτρο <i>Martingale</i>	207
3.2.4. Θεμελιώδη Θεωρήματα των Χρηματοοικονομικών.....	209
3.2.5. Ευρωπαϊκά Δικαιώματα	211
3.2.6. Αμερικανικά Δικαιώματα.....	226
3.2.7. Ευρωπαϊκά και Αμερικανικά Δικαιώματα	240
3.2.8. Πρακτικά Παραδείγματα και Ασκήσεις.....	245
3.3. Μοντέλο <i>Black - Scholes</i>	253
3.3.1. Αυτοχρηματοδοτούμενη Στρατηγική Επένδυσης	255
3.3.2. Ευκαιρία Σίγουρου Κέρδους	257
3.3.3. Ισοδύναμο Μέτρο <i>Martingale</i>	259
3.3.4. Θεμελιώδη θεωρήματα	260
3.3.5. Ευρωπαϊκά Δικαιώματα	262
3.3.6. Αμερικανικά Δικαιώματα.....	273
3.3.7. Αποτίμηση μέσω μερικών διαφορικών εξισώσεων	275
3.3.8. Greek letters	278
3.3.9. Συνεπαγόμενη μεταβλητότητα.....	279
3.3.10. Γενικεύσεις του μοντέλου Black - Scholes.....	280

Βιβλιογραφία**283**