

Beata Stolorz

Analiza strategii opcyjnych na podstawie własności funkcji liniowej

Studia i Prace Wydziału Nauk Ekonomicznych i Zarządzania 2, 227-234

2008

Artykuł został opracowany do udostępnienia w internecie przez Muzeum Historii Polski w ramach prac podejmowanych na rzecz zapewnienia otwartego, powszechnego i trwałego dostępu do polskiego dorobku naukowego i kulturalnego. Artykuł jest umieszczony w kolekcji cyfrowej bazhum.muzhp.pl, gromadzącej zawartość polskich czasopism humanistycznych i społecznych.

Tekst jest udostępniony do wykorzystania w ramach dozwolonego użytku.

- f) nie wymaga zastosowania skomplikowanego aparatu matematycznego, wystarczy bowiem znajomość podstawowych zagadnień z analizy matematycznej: funkcji liniowej i jej własności oraz granicy funkcji;
- g) może być wskazówką do klasyfikacji strategii opcyjnych według liczby strategii prostych wchodzących w ich skład i w zależności od ich cen wykonania.

Literatura

1. Ford D.: *Opcje giełdowe. Metody i strategie*. K.E. Liber, Warszawa 1999.
2. Hull J.: *Option, futures and other derivatives*. Fifth Edit. Prentice Hall, New Jersey 2003.
3. Jajuga K., Jajuga T.: *Inwestycje, instrumenty finansowe, ryzyko finansowe, inżynieria finansowa*. Wyd. Naukowe PWN, Warszawa 1998.
4. *LIFFE: Options, a guide to trading strategies*. London 2000.
5. Soroczyński S., Stachowicz J.: *Kontrakty futures i opcje*. Kantor Wydawniczy Zakamycze, Kraków 1994.
6. Stolorz B.: *Analiza strategii polegającej na zakupie jednej opcji kupna i jednej opcji sprzedaży z tą samą datą wygaśnięcia o cenach wykonania x_1 i x_2* . „Przegląd Statystyczny” 2001, t. 48 (nr 3–4).
7. Wojciechowski I.: *Opcje na wybrane instrumenty finansowe jako narzędzia ograniczające ryzyko*. Kantor Wydawniczy Zakamycze, Kraków 1999.

ANALYSIS OF OPTION STRATEGIES ON THE BASIS OF LINEAR FUNCTION PROPERTIES

Summary

Investing in options involves applying various option strategies. They enable to reduce the risk connected with volatility of underlying instrument price and allow to shape profit at expiry function optionally. Many methods, where a manner of presentation is essential, can be applied to analyse option strategies. In literature option strategies are presented showing their profit as tables, inequalities or graphs. In the paper the author