

Tárgymutató

- adaptált folyamat, 82
 adás-vételi ár jegyzése, 27
 alaptermék, 13, 189
 állapot, 32
 arbitrázs, 18, 139, 182, 239, 252
 -ár, 110, 181
 -érvelés, 27, 232
 -lehetőség, 147
 -mentesség, 250
 -profit, 127
 -ügylet, 105
 árfolyam, 67
 határidős, 126, 130, 173, 215
 nettó, 212
 ármérce, 133, 155, 177, 186, 241
 átlag
 súlyozott, 35
 számítási, 14
 átmenetvalószínűség, 28, 46
 autoregresszív folyamat, 200
- Bachelier, 62
 bankbetét, 16, 112
 értékfolyamat, 192
 képzési stratégia, 113
 befektetési jegy, 137
 belső érték, 118
 bennfentes információ, 47
 binomiális
 ág, 29
 eloszlás, 58, 64
 folyamat, 52, 63
 modell, 28, 251
- representációs tétel, 43–50
 Black–Derman–Toy modell, 201
 Black–Karasinski modell, 201
 Black–Scholes, 20, 107, 115
 képlet, 117, 140, 196, 220
 modell, 126, 164, 176, 229
 opcióárazási képlet, 57, 137
 Brace–Gatarek–Musielka modell, 222
 Brown, Robert, 63
 Brown kalkulus, 96
 Brown-mozgás, 61–6, 75, 167, 177, 229
 állandó növekedési ütemű, 67
 állandó növekedési ütemű expo-
 nenciális, 69
 exponenciális, 81, 107, 122
 független, 82
 geometriai, 69, 148
 többdimenziós, 236
- Cameron–Martin–Girsanov tétel, 95,
 108, 128, 250
 megfordítása, 133
 n -tényezős, 238
 Cox–Ingersoll–Ross modell, 200
 csomópont, 41
- delta fedezeti paraméter, 233
 deriválás, 71
 parciális, 120
 derivatív kifizetése, 105, 116
 determinisztikus függvény, 75, 151,
 182, 193, 199, 221
 devizaárfolyam, 126, 158

Tárgymutató

- devizapiac, 125
 differenciaegyenlet, 103
 differenciálegyenlet, 101
 közönséges, 72
 parciális, 121, 200
 sztochasztikus, 75–6
 diffúziós folyamat, 80
 diszkontált árfolyam, 24, 53, 112–4
 diszkontált követelés, 53, 112, 115, 180
 diszkontfaktor, 171, 215
 diszkontkötvény, 141, 189
 Doob–Meyer dekompozíció, 75
 drift, 74, 95, 249
- ekvivalencia, 86
 elemi lépés, 36
 exponenciális növekedés, 68
- fa, 21
 összeöllelkező, 37, 45
 feltételes várható érték, 46, 49, 113, 128
 filtráció, 44, 73
 fizetési kockázat, 29
 folyamat, 53, 75, 79
 diszkrét, 83
 előrelátható, 47, 74, 180
 folytonossága, 62
 maximum, 160
 minimum, 160
 nem előrelátható, 102
 fraktál, 67
 független események, 34
 függvény, 70
- Gauss-folyamat, 67, 199
- határeloszlás, 59, 65
 határidős ügylet, 17, 129, 136, 153, 157, 208
 Heath–Jarrow–Morton modell, 184, 251
 Ho–Lee modell, 195, 198, 215, 219, 221
 hosszú pozíció, 102, 122, 130
 hosszú távú fedezetet, 42
- hozam, 170–4, 219
 elvárt, 148
 fordított, 175
 Hull–White modell, 197
- időérték, 15
 indikátorfüggvény, 161, 235, 253
 integrálás, 72
 találgatásos, 76
 intervallum, 28, 76
 Itô kalkulus, 82, 195, 198
 Itô-formula, 78, 108, 121, 177
 n-tényezős, 237
- Jamshidian-féle trükk, 216
- kalkulus, 61
 kamatcsere-opció, 218, 223
 kamatcsere-ügylet, 213
 határidős, 214
 kamatláb, 16, 22, 170
 folytonosan számított, 16
 határidős, 174, 177, 209, 214, 219, 251
 -küszöb, 217–8, 223
 lejárat szerkezete, 171, 209
 -modell, 141
 névleges, 211
 -piac, 167, 246
 pillanati, 172, 191, 192, 202
 -ra szóló várakozás, 171
 kamatszelvényes kötvény, 142, 210, 216
 kereskedési stratégia, 180
 kereskedett termék, 127, 139, 144, 178, 186
 kereslet-kínálat törvénye, 15
 kétperiódusos, 33
 kifizetés, 18, 23, 35, 111, 144, 154, 164
 -függvény, 116, 120, 136, 253
 kimenet, 35
 kockadobás, 36
 kockázat, 13, 125, 148, 155, 239
 piaci ára, 144, 149, 156, 183, 188, 190, 231, 240
 kockázatmentes, 28
 bankbetét, 102

Tárgymutató

- előállítás, 20, 32, 182
 kamatláb, 57, 106
 replikálás, 44
 kockázatmentes
 mérték, 149, 232
 valószínűség, 38
 költség
 fedezeti, 119
 konvergencia, 64, 198
 korlátossági feltétel, 99, 185, 231
 korlátozott felelősség, 68
 korreláció, 154, 157, 185, 203
 kovariancia, 155, 203
 kötési árfolyam, 17, 209
 kötvény
 árfolyam, 169
 elemi, 140, 168, 175–6
 hozam, 170
 lebegő kamatozású, 211
 opció, 215
 központi határeloszlás tétele, 58, 64
 kupon, 142
 küszöbelem, 218
 kvantó, 153, 235
 határidős árfolyam, 158
- láncszabály, 76
 lehívási árfolyam, 20, 116, 122, 130
 lejárat, 20, 168, 185
 LIBOR kamatláb, 211, 213, 217, 222
 likviditáshiány, 125
 lognormális eloszlás, 16, 58, 130, 137,
 200, 220, 233
 log-volatilitás, 80
- Markov-folyamat, 160, 186, 193
 martingál, 145, 231
 ekvivalens \sim -mérték, 250
 -folyamat, 231, 244, 252
 lokális, 101, 240
 -mérték, 98, 108, 136, 162, 188, 234,
 248
 martingál reprezentációs tétel, 100,
 109, 189, 250
 n -tényezős, 207
 megállási idő, 119
- meredekségfüggvény, 70
 mérték, 43, 83, 94, 96
 csere, 83, 89, 187
 ekvivalencia, 86, 92, 96
 határidős, 224, 244
 modell, 37
 egyperiódusos, 31
 folytonos, 32, 57
 n -tényezős, 202, 219–21
 többperiódusos, 36
 momentum-generáló függvény, 93
- nagy számok törvénye, 14, 19, 27
 gyenge formája, 78
 névérték, 169, 209
 Newton-féle differenciálható függ-
 vény, 71, 77
 Newton–Leibniz tétel, 70
 normális eloszlás, 17, 93, 178
 növekedési ütem, 48, 67, 74, 156, 188,
 190, 230
 logaritmikus, 80
 növekmény, 73
- önhasonlóság, 72
 opció
 amerikai, 119
 bináris, 41, 153, 158, 253
 egzotikus, 159
 eladási, 117
 értéke, 38
 európai, 120
 limitáras, 160
 vételi, 38, 45, 59, 115, 122, 130, 137,
 144, 153, 220
 Ornstein–Uhlenbeck folyamat, 197,
 220
 osztalék, 134, 138
 out-of-the-money, 118
- partíció, 77
 peremeloszlás, 90
 piaci modell, 62, 106
 piacvezető, 26
 plafonelem, 217, 224
 plafon-küszöb paritás, 218

Tárgymutató

- portfólió, 23, 102–3, 109, 181, 189, 208, 252
 fedezeti, 122–3
 önfinanszírozó, 253
 pozíció, 39
 -érték, 111, 136, 174, 214
 nettó, 105
 put-call paritás, 117, 218
- Radon–Nikodym derivált, 85, 96, 133, 243
 feltételes várható értéke, 88
 folytonos, 92
 reflexiós elv, 162, 165
 replikálás, 36
 részvény, 21, 67, 134
 elvart hozama, 106
 részvényárfolyam, 16, 43
 késleltetett, 47
 volatilitása, 106
 részvényindex, 62, 137
 Ricatti-egyenlet, 200
 rövid pozíció, 102
- spot kamatláb, 175
 standard normális eloszlás, 59, 65, 116, 157
 stratégia
 dinamikus, 102
 előállító, 19, 52
 fedezeti, 212
 önfinanszírozó, 54, 103, 114, 144, 181, 207, 242, 252
 replikáló, 57, 105, 107, 120, 126, 188
 sűrűségfüggvény, 18, 90, 163
 származtatott termék, 13, 17, 110, 120, 125, 192, 206, 231
 kifizetése, 45
 szemimartingál, 74
- szintetikus előállítás, 26, 54, 173, 183
 sztochasztikus folyamat, 73–4, 139, 186
 Poisson-jellegű, 74
 sztochasztikus kalkulus, 66–9
 sztochasztikus kamatláb, 47, 140, 183
 sztochasztikus tag, 80
- tartási periódus, 25
 Taylor-sorfejtés, 77
 teljesség, 250
 toronyszabály, 49, 99
 tranzakciós költség, 29, 106, 125
 trend, 62, 74, 95, 100, 113, 148, 179, 231
 átlaghoz visszahúzó, 197
- útvonal, 32, 90–1
 valószínűsége, 34, 84, 90
- valószínűség, 14, 92
 relatív, 90
 valószínűségi mérték, 28, 37, 110
 valószínűségi változó, 52, 85
 valószínűségyszámítás, 162, 235
 várható érték, 14, 110, 226
 operátor, 33, 37, 86
 variancia, 17, 64, 203, 226
 variancia-kovariancia mátrix, 155
 Vasicek modell, 197, 215, 221
 véletlen bolyongás, 63
 vételi–eladási sáv, 29
 volatilitás, 109, 119, 188, 242
 időszak, 142, 215
 mátrix, 208
 szerkezet, 194, 195, 201, 223
- Wiener-folyamat, 67, 73
- zajfaktor, 73