

## عنوان مقاله:

بررسی تغییر قیمت اختیار فروش با مدل درخت دوجمله ای و بلک شولز

## محل انتشار:

اولین کنفرانس بین المللی حماسه سیاسی (با رویکردی بر تحولات خاورمیانه) و حماسه اقتصادی (با رویکردی بر مدیریت و حسابداری)  
(سال: 1392)

تعداد صفحات اصل مقاله: 10

## نویسندگان:

مستانه نادعلی پور - دانشگاه آزاد اسلامی - واحد علوم و تحقیقات مازندران - کارشناسی ارشد مدیریت بازرگانی - ساری - ایران

سید علی نبوی چاشمی - استادیار دانشگاه آزاد اسلامی - واحد علوم و تحقیقات مازندران - گروه مدیریت - ساری - ایران

## خلاصه مقاله:

دربازار اقتصادی مدرن و مباحث جدید مهندسی مالی، مدیریت ریسک دارای اهمیتی اساسی است. مدیریت ریسک سرمایه گذاران را قادر می سازد تا بتوانند درجه و میزان مناسبی از ریسک را برای خود برگزینند. در این میان بازارهای مربوط به قرارداد اختیار معامله، با توجه به اینکه فلسفه اصلی ابداع آن پوشش ریسک است، دارای وضعیت ویژه ای می باشند. پژوهش حاضر باهدف بررسی اثر تغییر فاکتورهای تعیین قیمت اختیار معامله بر روی قیمت اختیار فروش سهام در بورس اوراق بهادار تهران براساس اطلاعات قیمت شش ماهه دوم سال 1390 صورت گرفته و در آن از روش توصیفی استفاده شده است. نتایج تحقیق با برآورد نوسان سالانه به عنوان مبنایی برای محاسبه قیمت اختیار فروش سهام 60 شرکت منتخب توسط نرم افزار DerivaGem نشان می دهد که اندازه گیری و آگاهی از مقدار گاما و وگا چگونه به سرمایه گذار کمک می کند تا بتواند موضع معاملاتی خود را نسبت به تغییرات دلتا و نوسان بی تفاوت نگه دارد.

## کلمات کلیدی:

اختیار فروش-مدل درخت دو جمله ای-مدل بلک شولز-گاما-وگا

## لینک ثابت مقاله در پایگاه سیویلیکا:

<https://civilica.com/doc/495036>

