

Inhaltsverzeichnis

Abbildungsverzeichnis	IV
Abkürzungs- und Symbolverzeichnis	V
1 Einleitung	1
2 Grundsätzliche Überlegungen zur Bewertung von Optionen und Vorstellung ausgewählter Bewertungsmodelle	2
2.1 Die unsichere Wertentwicklung von Finanztiteln in der Zukunft und ihre Berücksichtigung bei der Optionsbewertung	2
2.2 Das Binomialmodell	8
2.2.1 Europäische Optionen im Binomialmodell	11
2.3 Das Black-Scholes-Modell	20
2.4 Die Monte-Carlo Simulation	27
2.4.1 Einführung in die Bewertung von Optionen mit der Monte-Carlo-Simulation	27
2.4.2 Möglichkeiten zur Reduktion der Varianz der Ergebnisse	34
3 Exotische Optionen und ihre Klassifizierung	38
3.1 Einführung in die exotischen Optionen	38
3.2 Klassifizierung von exotischen Optionen	42
4 Ausgewählte exotische Optionen und Ansätze für ihre Bewertung	46
4.1 Forward Start Optionen	46

4.1.1	Einführung in die Forward Start Optionen	46
4.1.2	Bewertung von Forward Start Optionen mit dem Binomialmodell	48
4.1.3	Die Bewertung von Forward Start Option mit dem Black-Scholes-Modell	52
4.2	Barrier Optionen	57
4.2.1	Einführung in die Barrier-Optionen	57
4.2.2	Die Bewertung von Barrier-Optionen im Binomialmodell	63
4.3	Basket Optionen	68
4.3.1	Einführung in die Basket Optionen	68
4.3.2	Die Bewertung von Basket Optionen mit der Monte Carlo Simulation	71
5	Zusammenfassung und Würdigung	81
Anlage 1		84
Anlage 2		86
Anlage 3		87
	Literaturverzeichnis	88