

# مبانی مهندسی مالی و مدیریت ریسک

# فصل ۱۹

## قراردادهای اختیار معامله غیر معمول و سایر ابزارهای مالی غیر استاندارد

# انواع اختیارات غیر استاندارد

- بسته‌ها
- اختیارات آمریکایی غیر استاندارد
- اختیارات آمریکایی با تاخیر
- اختیار معاملات مرکب
- اختیار معاملات گزینشی
- اختیار معاملات مانع
- اختیار معاملات دوتایی

# انواع اختیارات (ادامه)

- اختیار معاملات متکی به گذشته
- اختیار اعلان توقف
- اختیار معامله آسیایی
- قراردادهای اختیار معامله برای مبادلات یک دارایی با دیگری.
- اختیار معاملاتی که شامل چندین دارایی پایه هستند.

# انواع اوراق بهادار با پشتوانه وام‌های رهنی (MBSs)

- اوراق انتقال
- تعهدات با پشتوانه اوراق بهادار رهنی
- جزء فقط بهره
- جزء فقط اصل

# سوآپ‌های غیراستاندارد

- سوآپ‌های متفاوت از سوآپ نرخ بهره کلی (پایه)
- سوآپ‌های ترکیبی
- سوآپ‌های نرخ ارز
- سوآپ با نرخ لایبور معوق
- سوآپ‌های CMS و CMT
- سوآپ تفاضلی

# سوآپ‌های غیراستاندارد (ادامه)

- سوآپ ارزش سهام
- سوآپ تجمعی
- سوآپ قابل فسخ
- سوآپ مستهلک کننده شاخص
- سوآپ کالاهای اساسی
- سوآپ نوسان‌پذیری
- معاملات غیرعادی (BT و P&G)

# تعدیل تحذب

- برای قیمت گذاری برخی سوآپ ها (مثل سوآپ ترکیبی و سوآپ ارز) می توان فرض کرد که نرخ های بهره آتی دریافت شده است.
- سایر سوآپ ها (مثل سوآپ با نرخ لایبور معوق، سوآپ های CMS و CMT و سوآپ تفاضلی) لازم است که تعدیل تحذب بر مبنای نرخ های آتی باشد.

# پایان فصل ۱۹