

Finanční trhy představují obrovský komplex, na který má vliv řada faktorů. Důležité pro agenty na finančních trzích je určit způsob predikce budoucí spotové ceny aktiv a rizika, vyplývajícího z jejich pozic. Finanční deriváty jsou instrumenty, jejichž obchodování s očekáváními budoucích cen souvisí a jsou používány buď pro spekulativní účely nebo na zajištění se proti riziku. Black-Scholarsová rovnost slouží ke stanovení ceny opce, ovšem vychází z více nereálných předpokladů. Spôsob, jak cenu opce určit a přitom se vyhnout předpokladem u Black-Scholarsovej rovnosti, je vycházet ze změny bohatství vypisovatele opcí.