

מימון הפירמה ב 142 01 3011

פרק 20 - שאלות חזרה בנושא אופציות

תוכן העניינים

1. שאלות חזרה בנושא אופציות.....1

שאלות חזרה בנושא אופציות:

שאלות:

- (1) הניחו כי בשוק נסחרת מניה A וכמו כן נסחרות שתי אופציות הכתובות על המניה, אופציית רכש עם מחיר מימוש של \$100 ואופציית מכר עם מחיר מימוש של \$50.
- א. מהי פונקציית הרווח ביום המימוש כתלות במחיר המניה ביום המימוש למחזיק אופציית רכש אם מחיר הקניה של האופציה היה \$3? השתמשו בתרשים.
- ב. מהי פונקציית הרווח ביום המימוש כתלות במחיר המניה ביום המימוש למחזיק אופציית מכר אם מחיר הקניה של האופציה היה \$3.25? השתמשו בתרשים.
- (2) התוו בגרף את מאפייני הרווח והפסד עבור האסטרטגיה הבאה :
כתיבת אופציית מכר עם מחיר מימוש \$50 וכתיבת אופציית רכש עם מחיר מימוש \$60 על אותה מניה לתאריך מימוש זהה ושעלותן \$2 ו-\$5 לאופציה בהתאמה.
- (3) להלן נתונים על אופציית רכש ומכר, הכתובות על אותה מניה ולתאריך מימוש זהה:

סוג האופציה	מחיר מימוש	מחיר שוק
מכר	\$40	\$6
מכר	\$50	\$10
רכש	\$50	\$12
רכש	\$60	\$9

התוו בגרף את מחירי הרווח וההפסד עבור האסטרטגיה הבאה:
קניית אופציית מכר עם מחיר מימוש \$40, כתיבת אופציית מכר עם מחיר מימוש \$50, כתיבת אופציית רכש עם מחיר מימוש \$50, קניית אופציית רכש עם מחיר מימוש \$60.