מימון הפירמה ב 142 01 3011

פרק 18 - 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.