

# ניהול פיננסי 206 3930

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:

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

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.