

Możesz obejrzyć ten test, ale gdyby to była prawdziwa próba, zostałbyś zablokowany, ponieważ:
Quiz nie jest dostępny

Pytanie 1

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Firma Z jest zainteresowana kredytem o zmiennej stopie procentowej. Bank A oferuje jej kredyt o zmiennej stopie WIBOR+3% lub o stałej 6%. Firma S jest zainteresowana kredytem o stałej stopie procentowej. Bank B oferuje jej kredyt o zmiennej stopie WIBOR+1% lub o stałej 7%. Firmy te decydują się zawrzeć między sobą kontrakt swap. Według jakiej stopy procentowej powinna firma S płacić firmie Z jeśli:

- firma Z płaci firmie S stopę WIBOR-0,5% oraz
- obie firmy powinny po równo skorzystać na poczynionych w ten sposób oszczędnościach?

Odpowiedź:

Pytanie 2

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Zauważono, że cena F kontraktu terminowego na jeny jest wyższa niż $S_0 e^{rT} e^{-RT}$ (gdzie S_0 to aktualny kurs jenów, r to stopa procentowa dla zł, a R stopa procentowa dla jenów, dla obu walut kapitalizacja ciągła). Skonstruuj strategię arbitrażową maksymalizującą możliwy zysk i podaj jej rozliczenie.

czas	operacja	zł	jeny
0	zawieram kontrakt terminowy	-	-
	pożyczam zł		-
	pożyczam jeny	-	
	sprzedaję jeny		
	kupuję jeny		
	zakładam lokatę w jenach	-	
	zakładam lokatę w zł		-
T	likwiduję lokatę w zł		-
	likwiduję lokatę w jenach	-	
	realizuję kontrakt terminowy		
	spłacam pożyczkę w jenach	-	
	spłacam pożyczkę w zł		-

Pytanie 3

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Kontrakt terminowy na sprzedaż stopy procentowej zobowiązuje do przyjęcia depozytu 1 zł w chwili t i zwrotu go w chwili T ($0 < t < T$) wraz z odsetkami naliczonymi według stopy procentowej f w kapitalizacji ciągłej. Kontrakt terminowy na kupno stopy procentowej nakłada przeciwny obowiązek - złożenia depozytu.

Zauważono, że cena f kontraktu terminowego na stopę procentową jest niższa niż $(RT-rt)/K$ (gdzie r to stopa procentowa używana do inwestycji na czas do t , a R to stopa procentowa używana do inwestycji na czas do T , obie w kapitalizacji ciągłej, a $K=T-t$). Skonstruuj strategię arbitrażową maksymalizującą możliwy zysk i podaj jej rozliczenie.

czas	operacja	zł
0	zawieram kontrakt terminowy	-
	pożyczam zł na czas t	
	pożyczam zł na czas T	
	zakładam lokatę w zł na czas t	
	zakładam lokatę w zł na czas T	
t	likwiduję lokatę w zł	
	realizuję kontrakt terminowy cz. I -	
	zwracam pożyczkę w zł	
T	likwiduję lokatę w zł	
	realizuję kontrakt terminowy cz. II -	
	zwracam pożyczkę w zł	

Pytanie 4

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Cena wyjściowa waloru to 500 zł, zmienność $\pm 10\%$, stopa procentowa wynosi 7,6961% za okres. Wycen w modelu dwumianowym dwuokresowym amerykańską opcję kupna o cenie realizacji 453 zł.

Odpowiedź:

Pytanie 5

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Cena wyjściowa waloru to 500 zł, zmienność $\pm 30\%$, stopa procentowa wynosi 5,8269% za okres. Wycen w modelu dwumianowym dwuokresowym amerykańską opcję sprzedaży o cenie realizacji 477 zł.

Odpowiedź:

Pytanie **6**

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Cena wyjściowa waloru to 1000, zmienność $\pm 30\%$, stopa procentowa wynosi $11,3329\%$ za okres. Oblicz współczynnik delta dla węzła początkowego w modelu dwumianowym dwuokresowym dla europejskiej opcji kupna o cenie realizacji 603.

Odpowiedź:

Pytanie **7**

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Cena wyjściowa waloru to 1000, zmienność $\pm 10\%$, stopa procentowa wynosi $5,8269\%$ za okres. Oblicz współczynnik delta dla węzła początkowego w modelu dwumianowym dwuokresowym dla europejskiej opcji sprzedaży o cenie realizacji 1126.

Odpowiedź:

Pytanie **8**

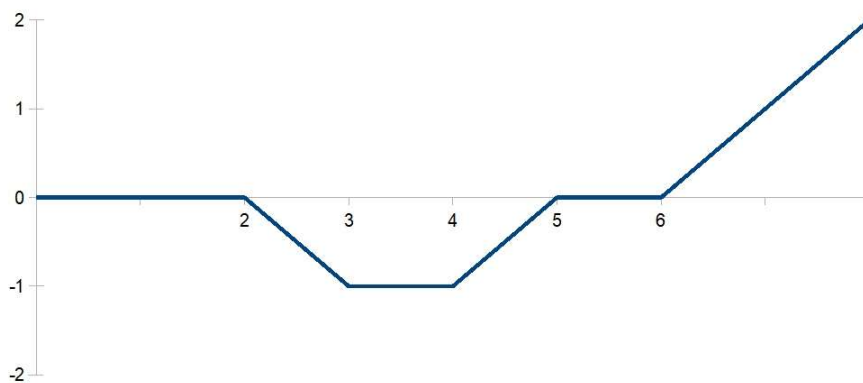
Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Podaj strategię opcyjną realizującą naszkicowaną poniżej funkcję wypłaty wyłącznie za pomocą opcji kupna.

Wybierz:

- ☐ call(2)
- ☐ call(3)
- ☐ call(4)
- ☐ call(5)
- ☐ call(6)

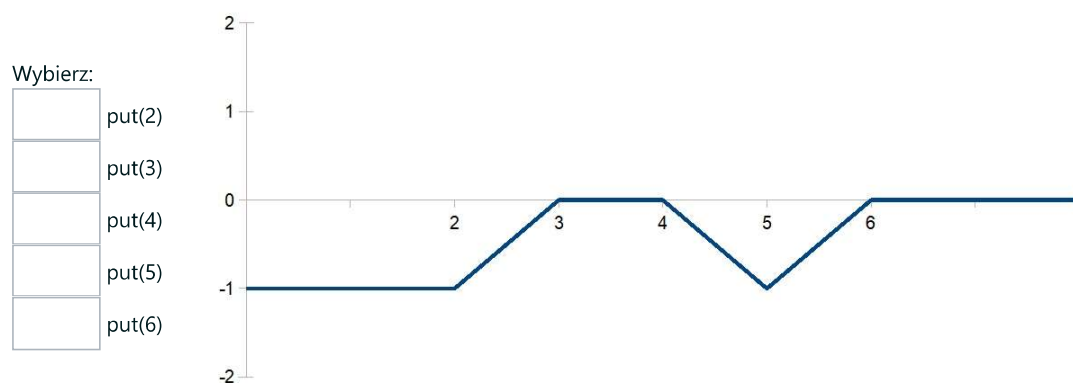


Pytanie **9**

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Podaj strategię opcyjną realizującą naszkicowaną poniżej funkcję wypłaty wyłącznie za pomocą opcji sprzedaży.

Pytanie **10**

Nie udzielono odpowiedzi

Punkty: 2,00

Wartość aktywów firmy wynosi 700 tysięcy zł i może wzrosnąć o 20% (z prawdopodobieństwem 0,8) lub zmaleć o 30%. Zadłużenie firmy to 600 tysięcy zł, pozostałe aktywa to kapitał własny. Stopa wolna od ryzyka wynosi 6% w kapitalizacji prostej. Wyznacz (w procentach) oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy.

Odpowiedź: