

Zestaw 8 - opcje europejskie

1. Naszkicuj funkcje wypłaty i funkcje zysku
 - a) opcji kupna
 - b) opcji sprzedaży.
2. Jaka jest zależność między cenami opcji kupna i opcji sprzedaży, jeżeli cena ich wykonania, a cena kontraktu terminowego na ten sam walor
 - a) są równe
 - b) nie są równe?

3. Podaj obie strategie arbitrażowe, które są możliwe, gdy relacja cen między opcją kupna, a opcją sprzedaży nie jest zachowana.
4. Jak musi być obecna cena akcji, by opcje call i put były nazwane:
 - a) ITM (in-the-money)
czyli gdyby można było je zrealizować dziś to przyniosłyby zysk
 - b) ATM (at-the-money)
czyli gdyby można było je zrealizować dziś to przyniosłyby zero
 - c) OTM (out-the-money)
czyli gdyby można było je zrealizować dziś to przyniosłyby stratę