

Zestaw 13 - ryzyko kredytowe

1. **(Model dwumianowy jednookresowy)** Wartość aktywów firmy wynosi 80 i może wzrosnąć o 20% (z prawdopodobieństwem 75%) lub zmaleć o 10%. Zadłużenie firmy to 75, pozostałe aktywa to kapitał własny. Stopa wolna od ryzyka wynosi 10%. Wyznacz
 - a) prawdopodobieństwa wzrostu i spadku neutralne względem ryzyka
 - b) oczekiwaną stopę zwrotu dla wierzycieli
 - c) oczekiwaną stopę zwrotu dla akcjonariuszy
 - d) premię za ryzyko kredytowe
 - e) cenę ryzyka