

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