

CVIČENIA Z FINANČNÝCH DERIVÁTOV, LS 2010/2011

DOMÁCA ÚLOHA 10
TERMÍN ODOVZDANIA: 3. 5. 2011

Pokyny:

- Úlohu pošlite mailom do 3. 5. 2011 na adresu **bs.ulohy@gmail.com** so subjectom **FD 2011 - priezvisko**
- Posielajte iba výsledky.
- Označenia v zadaní DŮ sú z cvičenia.

Predpokladajme, že rozdiel medzi ask a bid cenou akcie je štvrtá percenta ich priemernej hodnoty. Volatilita akcie je 0.4 a jej dnešná hodnota je 110 USD. Uvažujme put opciu s expiračnou cenou 120 USD a expiráciou o pol roka. Úroková miera je 1.5 percenta.

1. (0.5 b.) Pre aké časy medzi dvoma zmenami portfólia je hodnota Lelandovho čísla medzi nulou a jednotkou?
2. (0.5 b.) Zvoľte si jeden prípustný čas (napíšte aký) a vypočítajte bid a ask cenu uvedenej opcie.

Časy vyjadrujte v hodinách, uvažujte pritom rok s 250 pracovnými dňami a burzu otvorenú 7 hodín denne.