

CVIČENIA Z FINANČNÝCH DERIVÁTOV, LS 2010/2011

DOMÁCA ÚLOHA 4

TERMÍN ODOVZDANIA: 22. 3. 2011

Pokyny:

- Úlohu pošlite mailom do 22. 3. 2011 na adresu **bs.ulohy@gmail.com** so subjectom **FD 2011 - priezvisko**
- Píšte iba výsledok - číslo s nejakým počtom desatinných miest (nie distribučná funkcia v nejakom argumente, integrál, atď.).

Predpokladajme, že cena akcie $S(t)$ sa vyvíja podľa stochastickej diferenciálnej rovnice

$$dS(t) = 0.35S(t)dt + 0.25S(t)dw(t),$$

kde w je Wienerov proces. Dnešná cena akcie je 150 USD. Úroková miera je 1 percento.

Vypíšeme 1000 call opcií na túto akciu s expiračnou cenou 170 USD a expiráciou o štvrt' roka. Koľko akcií budeme mať v portfóliu pri hedžovaní týchto predaných opcií?