

Kockázat feladatok – 02

A Dupla Nyrt. részvényének ára az azonnali piacon 1000 Ft. A kockázatmentes hozam évi 5%, a piaci portfólió hozama 12%, a részvénytől elvárt hozam a CAPM modell szerint 14%

Feladat:

- a) Mekkora a részvény egyéves határidős árfolyama, ha a papír időközben nem fizet osztalékot?
- b) Mekkora a részvény bétája?
- c) Ma minden hozam 1%-ponttal megemelkedik. Mennyi a mai határidős árfolyam?
- d) Mennyit nyert vagy veszített az a befektető, aki tegnap a tőzsdén egy részvényt ELADOTT határidőre, majd ma határidőre vissza is vette azt?

a) $F1 = 1000 * 1,05 = 1050$

b) $\beta = (14 - 5) / (12 - 5) = 1,29$

c) $F1_{új} = 1000 * 1,06 = 1060$

d) $+1050 - 1060 = 10 \text{ Ft VESZTESEÉG}$