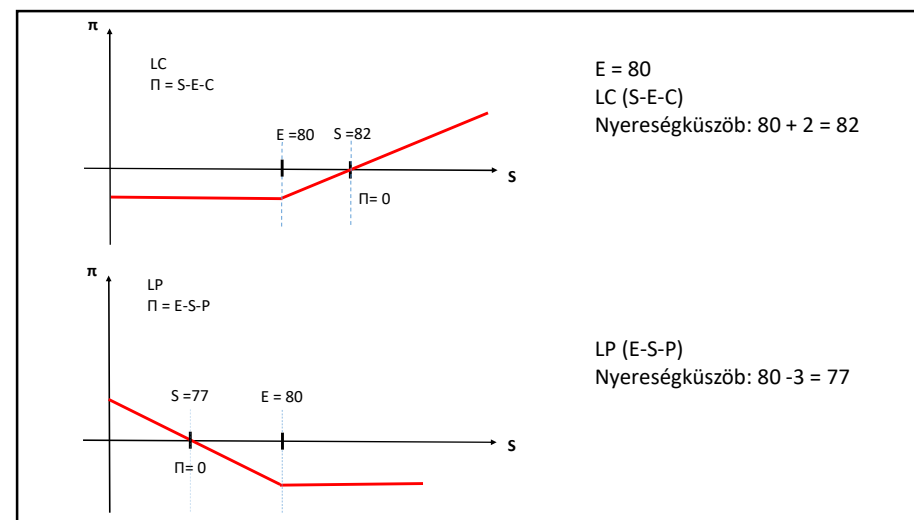


Opció 5. feladat

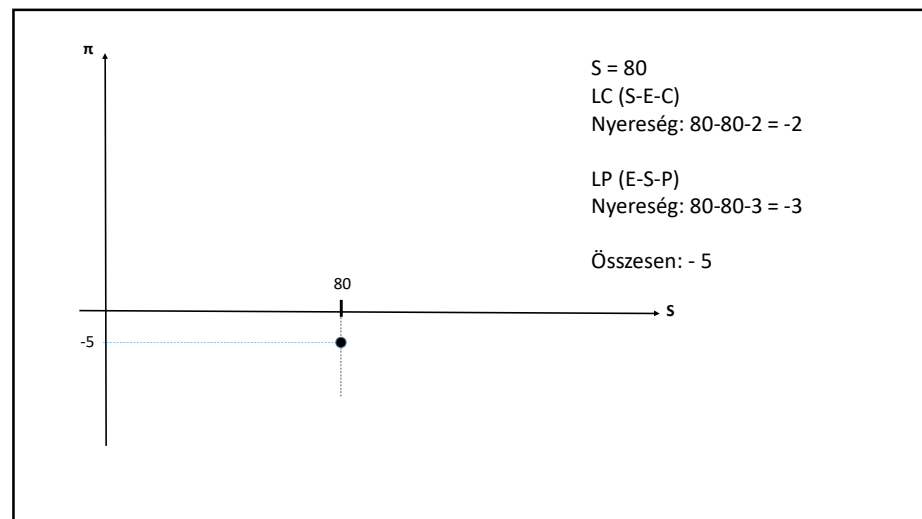
Ön ma vásárol egy Óra-részvényre szóló vételi opciót 2Ft-ért és ugyanerre a részvényre szóló eladási opciót 3Ft-ért (Óra-részvényre egy évig nem fizetnek osztalékot). Mindkét opció európai típusú, 1 év múlva jár le és mindkettő kötési árfolyama 80Ft. (Az esetleges kamatvesztéstől eltekintünk.)

Mekkora lehet a maximális nyereség, illetve veszteség ezen az összetett pozíción, ha az opciókat lejáratig megtartja? Milyen lejáratkori részvényárfolyam mellett lesz a nyereség zérus?

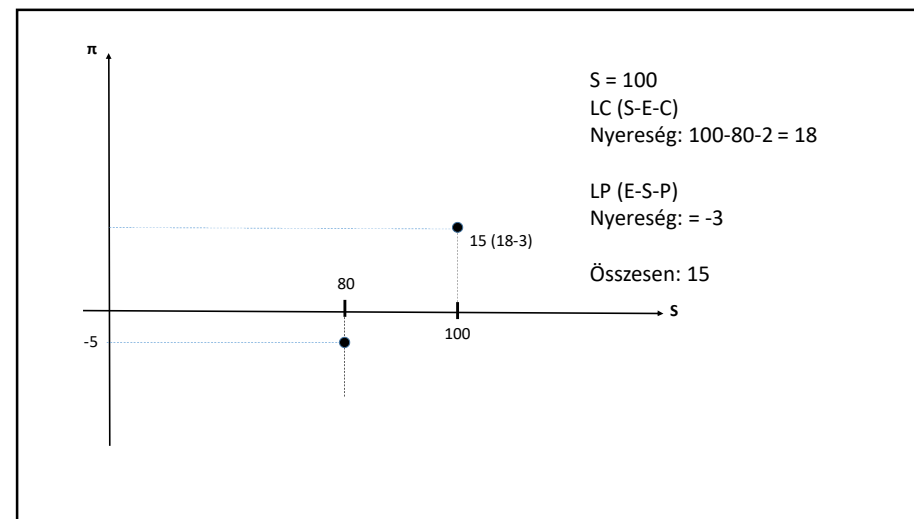
1



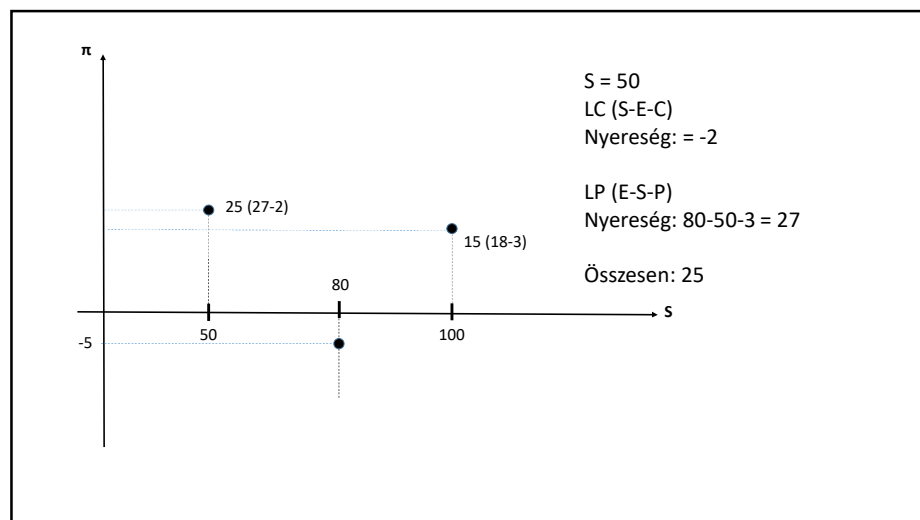
2



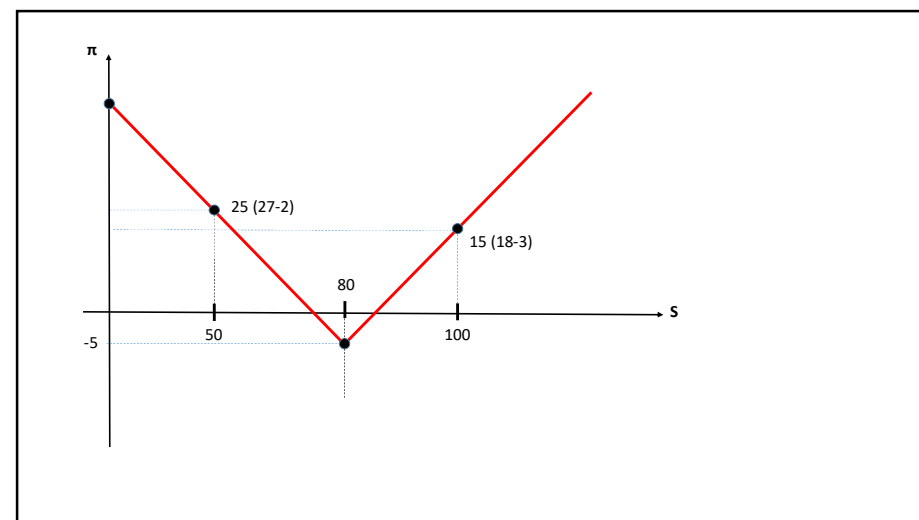
3



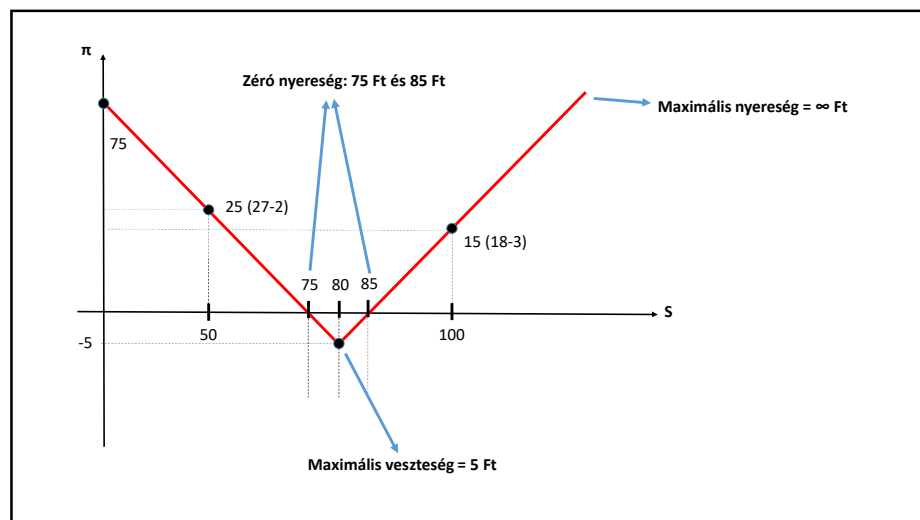
4



5



6



7