

«Стратегический менеджмент и реальные опционы». ЕМВА

Задача.

Цена актива сегодня составляет \$80. В будущем году этот актив будет продаваться либо по цене \$100 (с вероятностью 0.8), либо по цене \$56 (с вероятностью 0.2). Безрисковая ставка равна 10%.

(а) Рассчитайте цену европейского колл опциона со сроком истечения один год и страйковой ценой \$95.

(б) Что Вы будете делать, если в тех же условиях на рынке сложилась цена \$2 за описанный опцион?

Вопросы

1. Объясните особенности применения РО к электронной торговле в Интернете на примере компаний, торгующих книжной продукцией.
2. Каков характер двух основных РО, учитываемых при оценке нефтяных компаний?
3. Объясните, каким образом можно трактовать многоступенчатый процесс образования как РО. Каковы управленческие последствия этой интерпретации для индивида?
4. Объясните в чем сущность РО, встроенного в главу 11 законодательства о банкротстве США.
5. Объясните с помощью РО основные тенденции цен акций корпораций в сезонных областях. Каковы следствия из этого для стратегического менеджмента?