

Finanzmärkte SS 2013

Übungsblatt 8

Themen:

- Preisbildung und „Markttiefe“ bei Aktien
- Call/Put Optionen – Strike Price (Ausübungspreis)
- Europäische/Amerikanische Optionen

Aufgaben:

1. Eine Call-Option für Futura AG Aktien hat einen Preis von 4 EUR. Die Laufzeit ist der 18. Februar des nächsten Jahres. Der Ausübungspreis der Option ist 45 EUR.
 - a. Wenn es eine amerikanische Option ist, zu welchen Zeitpunkten kann sie ausgeübt werden?
 - b. Wenn es eine europäische Option ist, zu welchen Zeitpunkten kann sie ausgeübt werden?
 - c. Wenn der Kurs der Aktie von Futura AG 35 EUR ist, ist die Option wertlos?
2. Der Ausübungspreis einer Call-Option, mit dem Preis 4 EUR für Simpsons AG Aktie ist 50 EUR.
 - a. Wie viel verdienen Sie zum Ausübungszeitpunkt, wenn Simpsons Aktien einen Kurs von 55 EUR haben
 - b. Wie viel verdienen Sie zum Ausübungszeitpunkt, wenn Simpsons Aktien einen Kurs von 45 EUR haben
 - c. Stellen Sie das graphisch dar
3. Der Ausübungspreis einer Put-Option, mit dem Preis 4 EUR für Simpsons AG Aktien ist 50 EUR.
 - a. Wie viel verdienen Sie zum Ausübungszeitpunkt, wenn Simpsons Aktien einen Kurs von 55 EUR haben
 - b. Wie viel verdienen Sie zum Ausübungszeitpunkt, wenn Simpsons Aktien einen Kurs von 45 EUR haben
 - c. Stellen Sie das graphisch dar