

Svaren till tentan 5B1306 22/5-2006

1.  $223.25e^{0.03}$  kronor  $\approx 230.05$  kronor.
2.  $F_0^{(t)}(X) = F_0^{(t)}(Xe^R e^{-R}) = P_0^{(t)}(Xe^R) = 0.96 \cdot G_0^{(t)}(Xe^R)$   
 $= 0.96 \cdot 115$  kronor  $= 110.40$  kronor.
3.  $G_0 \approx 2019.08$  kronor  
 $\sigma \approx 0.01429$  ( $y_F = 0.06$ )  
 $Z_t = e^{-0.06} \approx 0.9418$   
 $t = 1.5$
4. 72 kilo. Standardavvikelsen för hedgade positionen  $= 400\sqrt{1 - 0.9^2}$  kronor  
 $\approx 174.36$  kronor
5. 2.07 kronor. Tidig inlösen vid tre tillfällen i trädet.
6.  $80(e^{-0.03} - e^{-0.07})$  kronor  $\approx 3.04$  kronor.