

PARCIAL 2013

1.

a) $X = 5.15 = 75$

b) $T < T'$ usando la derivada de $f(x)$

2.

$100(1 + 2K)$ con $K = \frac{1}{2} \left(\frac{0.9}{0.8} - 1 \right)$

3.

$1 - \Phi(0.03 \cdot 200) = 1 - \Phi(6)$

4.

a) cartera 1 $\left\{ \begin{array}{l} \text{acción ST} \\ 2 \text{ calls vendidas str. } K \\ \text{call comprada str. } 2K \end{array} \right.$

flujo cartera 1 ≥ 0

\Downarrow
coste hoy > 0

b) $\text{flujo cartera 2} \geq \text{flujo cartera 1}$

\Downarrow
coste $C2 > \text{coste } C1$
(hoy)

5.

a) $P(0,1) = (1 + 1 \cdot R_s(0,1))^{-1}$

$F_0 = \frac{S_0}{P(0,1)} \rightarrow \text{sustituir y despejar}$

b) chuleta