

Beispiel:

Sie halten folgende 2 Optionen auf den selben Underlying (Basisinstrument):

- Long Call, Basispreis beträgt $X_L = 100$, Call-Optionsprämie beträgt $c_0^L = 15$
- Short Call, Basispreis beträgt $X_S = 120$, Call-Optionsprämie beträgt $c_0^S = 10$

Beantworten Sie folgende Fragen für dieses Portfolio?

- a) Zeichnen Sie das G&V Diagramm der kombinierten Position und leiten Sie die entsprechende Formel her.
- b) Berechnen Sie das BE-Point, den Maximalen Gewinn und den Maximalen Verlust.
- c) Welche Erwartungen hat ein Investor?
- d) Angenommen der heutige Kassakurs beträgt 110. Wie hoch ist der Innere Wert und Zeitwert der Long Call Option?