

BÀI TẬP CHIẾN LƯỢC QUYỀN CHỌN

1. Hợp đồng quyền chọn AUD/USD có giá trị 100,000AUD.

- Mua một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.1800 với mức phí 0.1117 USD/AUD.
- Bán một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0350 với mức phí là 0.0014 USD/AUD.

Yêu cầu:

Nếu giá thị trường ngày đáo hạn là 1.0500, kết quả kinh doanh của nhà đầu tư như thế nào?

2. Một nhà đầu tư mua các quyền chọn kiểu Châu Âu như sau:

AUD/USD Mar-12

	Volume	Strike	Type	
Buy	1	1.0000	CALL	0.0737
Buy	1	1.1200	CALL	0.0006
Sell	2	1.0600	CALL	0.0194

Một hợp đồng quyền chọn có giá trị 100,000AUD.

Tính kết quả kinh doanh của nhà đầu tư khi ngày đáo hạn, giá AUD/USD trên thị trường như sau:

- AUD/USD = 0.9950
- AUD/USD = 1.1100
- AUD/USD = 1.1450
- AUD/USD = 1.0300

3. Hợp đồng quyền chọn AUD/USD có giá trị 100,000AUD.

- Mua một hợp đồng quyền chọn mua AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0050 với mức phí 0.0688 USD/AUD.
- Bán một hợp đồng quyền chọn mua AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0700 với mức phí là 0.0105 USD/AUD.

Nếu giá thị trường ngày đáo hạn là 1.0500, kết quả kinh doanh của nhà đầu tư như thế nào?

4. Hợp đồng quyền chọn AUD/USD có giá trị 100,000AUD.

- Mua một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0050 với mức phí 0.0006 USD/AUD.

- Bán một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0700 với mức phí là 0.0123 USD/AUD.

Yêu cầu:

- Tính kết quả kinh doanh của nhà đầu tư khi giá AUD/USD biến động từ 0.9950 đến 1.0900 với bước nhảy giá là 0.0050.
- Vẽ đồ thị kết quả kinh doanh trong trường hợp trên.

5. Hợp đồng quyền chọn AUD/USD có giá trị 100,000AUD.

- Mua một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.1800 với mức phí 0.1117 USD/AUD.
- Bán một hợp đồng quyền chọn bán AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0350 với mức phí là 0.0014 USD/AUD.

Yêu cầu:

- Tính kết quả kinh doanh của nhà đầu tư khi giá AUD/USD biến động từ 0.9950 đến 1.0900 với bước nhảy giá là 0.0050.
- Vẽ đồ thị kết quả kinh doanh trong trường hợp trên.

6. Hợp đồng quyền chọn AUD/USD có giá trị 100,000AUD.

- Mua một hợp đồng quyền chọn mua AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0050 với mức phí 0.0688USD/AUD
- Bán một hợp đồng quyền chọn mua AUD kiểu Âu đến hạn vào tháng 3, giá thực hiện là 1.0700 với mức phí là 0.0105 USD/AUD.

Yêu cầu:

- Tính kết quả kinh doanh của nhà đầu tư khi giá AUD/USD biến động từ 0.9950 đến 1.0900 với bước nhảy giá là 0.0050.
- Vẽ đồ thị kết quả kinh doanh trong trường hợp trên.

7. Cho bảng giá như trong file excel. Hãy tạo ra chiến lược straddle và chiến lược butterfly.