

## Black-Scholes Formel

- 63.** Berechnen Sie die Werte einer europäischen Call-Option mit Ausübungspreisen von 95 €, 100 € und 105 € und Fälligkeitszeitpunkt 1. Mai nach dem Black-Scholes-Modell. Der risikofreie Zinssatz beträgt  $r = 10\%$ , die Volatilität des zugrunde liegenden Papiers beträgt  $\sigma = 15\%$ . Heute sei der 1. April und der Preis des Papiers beträgt 95 €.

Führen Sie die Berechnung auch für  $\sigma = 20\%$  und für eine Option mit Fälligkeitszeitpunkt 1. Juni durch. Was Beobachten Sie?

## Lösungen

63. mit Tabelle: für  $S = 100$ ,  $E = 95$ ,  $r = 0.1$ ,  $\sigma = 0.15$  und  $T - t = 1/12$ :  $V = 13.34$