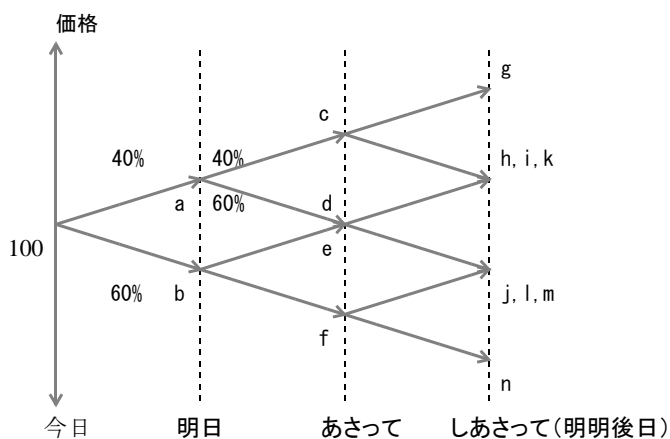


学籍番号 () 氏名 ()

株価が 100 万円からスタートして、2 万円の変動幅で上下している。ここ数期間は、60%の確率で 2 万円下落し、40%の確率で 2 万円の上昇を見せている。3 期間後（明明後日）に実現しうる価格と、その確率を計算せよ。



計算例

- (a) 価格は $100 + 2 = 102$ (万円), 確率は 40 %
 (b) 価格は $100 - 2 = 98$ (万円), 確率は 40 %
- (c) 価格は $102 + 2 = 104$ (万円), 確率は 40%の上昇がさらに 40%上昇するから
 $0.4 \times 0.4 = 0.16, 16\%$
- (d) 価格は $102 - 2 = 100$ (万円), 確率は 40%の上昇が反転して 60%下落するから
 $0.4 \times 0.6 = 0.24, 24\%$

以下 d, e, f, …n まで価格と確率の組み合わせを求めよ。(裏面使用可)