

Leerdoelen ESMA Derivaten

1. kandidaat kan de pijlers van het treasurybeleid en cashmanagement omschrijven.
2. kandidaat weet welke factoren in het algemeen de rentetypische, liquiditeitstypische en valutaire mismatch van ondernemingen bepalen.
3. kandidaat kan omschrijven welke risico's beheerd worden bij de treasury van ondernemingen.
4. Kandidaat kan gegeven een valutakoers bepaalde hoeveelheid van een valuta omrekenen in een bepaalde hoeveelheid van een andere valuta.
5. Kandidaat kan het verschil uitleggen tussen een contract exposure en een cash flow exposure
6. Kandidaat kan het verschil uitleggen tussen valutarisico in het offertestadium en valutarisico nadat een offerte is geaccepteerd en kan aangeven op welke drie manieren ondernemingen met valutarisico om kunnen gaan
7. Kandidaat kan de werking van een FX forward en van een NDF uitleggen
8. Kandidaat kan de consequenties beschrijven van het feit dat een export- of importorder niet doorgaat wanneer een onderneming het exposure heeft ingedekt door middel van een termijnaffaire
9. Kandidaat kan uitleggen welke optie ondernemingen gebruiken om zich in te dekken tegen een koersstijging en welke optie zij gebruiken om zich in te dekken tegen een koersdaling
10. Kandidaat kan aangeven bij welke koersen op de expiratedatum van een optiecontract een onderneming besluit om een gegeven optie uit te oefenen
11. Kandidaat kan uitleggen wat een cilinderstrategie is
12. Kandidaat kan het voordeel en het nadeel van een cilinderstrategie noemen in vergelijking tot het uitsluitend kopen van een optie
13. Kandidaat kan uitleggen hoe een onderneming zich door middel van een renteswap kan indekken tegen het renterisico op een variabel rentende lening
14. Kandidaat kan uitrekenen wat het vaste rentepercentage is dat een onderneming per saldo betaalt als zij zowel een variabel rentende lening heeft als een renteswap
15. Kandidaat kan uitleggen hoe een cap werkt en kan het voordeel en het nadeel van een cap noemen in vergelijking tot een renteswap
16. Kandidaat kan uitleggen wat een collar is
17. Kandidaat kan het voordeel en het nadeel van een collar noemen in vergelijking tot een cap en een renteswap
18. Kandidaat kan het verschil uitleggen tussen fysieke levering en cash settlement en kan uitleggen hoe de afwikkeling van OTC commodityderivaten plaatsvindt
19. Kandidaat kan aangeven hoe een FX Swap bij tegengestelde liquiditeitsposities kan worden gebruikt in plaats van een lening in een valuta en een belegging in een andere valuta
20. Kandidaat kan uitleggen hoe een FX swap kan worden gebruikt om een FX forward contract door te rollen
21. Kandidaat kan uitleggen hoe een lening in euro's kan worden aangetrokken door het aantrekken van een lening in een vreemde valuta in combinatie met een valutaswap
22. Kandidaat kan het verband uitleggen tussen renteverschillen en swappunten