

Marktwaa deberekeningen (valutatermijnaffaires, renteswaps en opties) en forward rentes

Marktwaa de Valutatermijnaffaires

1.

Een onderneming heeft een zesmaands termijnaffaire afgesloten waarbij zij 2 miljoen US dollars heeft gekocht tegen euro's. De contractkoers is EUR/USD 1.1500. Na twee maanden is de EUR/USD gestegen naar 1.1800. Is de marktwaa de voor de klant positief of negatief?

2.

Een onderneming heeft een zesmaands termijnaffaire afgesloten waarbij zij 3 miljoen Britse ponden heeft verkocht tegen euro's. De contractkoers is EUR/GBP 0.9000. Na twee maanden is de EUR/GBP gestegen naar 0.9050. Is de marktwaa de voor de klant positief of negatief?

Marktwaa de Renteswaps

3.

Een onderneming heeft een renteswap afgesloten met een looptijd van 10 jaar en een notional van 5.000.000 waarin zij een vaste rente betaalt van 4%. Na drie jaar is de zevenjaarsrente 3%. Is de marktwaa de voor de klant positief of negatief?

4.

Een onderneming heeft een renteswap afgesloten met een looptijd van 5 jaar en een notional van 5.000.000 waarin zij een vaste rente betaalt van 2%. Na twee jaar is de driejaarsrente 5%. De vaste rente wordt jaarlijks betaald en de variabele rente wordt maandelijks betaald. Is de marktwaa de voor de klant positief of negatief?

Marktwaaarde opties

5.

Geef drie mogelijke oorzaken voor een daling van de marktwaaarde van een optiecontract waarbij een klant het recht heeft om 500.000 US dollars te kopen tegen 434.782,61 euro's (uitoefenprijs 1.1500?

6.

Een klant heeft een zero-cost collar afgesloten met een bovengrens van 3% en een benedengrens van 1%. Wat gebeurt er met de waarde van deze collar als

- a. De volatiliteit stijgt
- b. De yieldcurve stijgt parallel

Yield curves en Forward rentes

7.

De driemaandsrente is 2% en de zesmaandsrente is 2.2%. Wat is de implied forward yield voor de periode van drie maanden die start over drie maanden?

8.

De driemaandsrente is 3% en de yieldcurve heeft een positief verloop (stijgende yieldcurve). Is de forward rente voor de periode van drie maanden over drie maanden hoger of lager dan 3% en waarom?

9.

De driemaandsrente is nu 3% en de implied forward rente voor de periode van drie maanden over drie maanden is lager. Heeft de yieldcurve een stijgend of dalend verloop en waarom?