

Zadaci za ponavljanje (pripremu za 1. kolokvij)

Generalne informacije za kolokvij: Kolokvij se piše 2 sata, nosi 40 bodova, dozvoljena je upotreba pribora za pisanje i kalkulatora

1. Izvedite formulu anuiteta za kredit s mjesečnim otplatama anuiteta te izračunajte iznos anuiteta za kredit koji ima glavnicu 100.000 EUR, dospijeće 15 godina i kamatu 3%.
2. Opišite tipičnu obveznicu, te definirajte što je to prinos do dospijeća. Koliki je tipični prinos do dospijeća prilikom izdanja obveznice?
3. Bullet obveznica je izdana na rok od 7 godina s godišnjom isplatom fiksnog kupona od 3%. Tržišne stope naglo porastu i sada je prinos do dospijeća za obveznicu 4%. Kolika je njena cijena? Ukoliko se očekuje daljnji porast kamatnih stopa tako da prinos do dospijeća poraste na 5%, pomoću duracije procijenite očekivanu cijenu obveznice nakon novog porasta.
4. Banka je dala kredit u eurima uz promjenjivu kamatnu stopu vezanu uz 6M EURIBOR. Ukoliko želi eliminirati rizik od pada kamatnih stopa, koje sve izvedenice može koristiti? Koje su prednosti a koje mane pojedine izvedenice?
5. Pojasnite što je to Credit Default Swap. Ukoliko promatramo 2 poduzeća od kojih poduzeće 1 ima kreditni rejting A, a poduzeće 2 kreditni rejting BBB+, te ako promatramo CDS-ove kotirane za ta 2 poduzeća, za koje očekujete da će biti veća CDS stopa i zašto?
6. Pojasnite kako tipično za opcije na neki instrument izgleda „volatility surface“.
7. Ako je trenutni EURUSD tečaj 1.0900, 3M EURIBOR 3.00%, a 3M USD LIBOR 5.00%, odredite EURUSD forward points-e izvedene na temelju replikacijske strategije.
8. Opišite od čega bi se sastojala, odnosno kako bi se konstruirala eurska bezrizična krivulja. Ako bi se gledala krivulja prinosa za eurske dužničke instrumente nekog visoko-kvalitetnog izdavatelja, da li bi ona bila iznad ili ispod bezrizične krivulje? Objasnite.
9. Investitor odlučuje o kupnji dionice usporedbom te dionice s dionicama sličnih kompanija. Nabrojite 3 omjera koja može koristiti za usporedbu te pojasnite u kojem slučaju će se odlučiti za kupnju dionice.
10. Koje vrste investicijskih fondova postoje (prema načinu dobivanja udjela te prema vrsti imovine u koju ulažu)? Koji od njih su najzastupljeniji?