

Peněžní a kapitálové trhy A: Forwardové úrokové míry

Seminář 5:

Příklad_1:

a.) Určete forwardové výnosy na základě údajů uvedených v tabulce:

	Spotové výnosy (%)				Forwardové výnosy: $r_{1,i}; r_{2,i}; r_{3,i}$					
					$r_{1,2}$	$r_{1,3}$	$r_{1,4}$	$r_{2,3}$	$r_{2,4}$	$r_{3,4}$
A	5,5	6,1	6,4	6,6						
B	6,8	6,2	5,9	5,7						

b.) Výsledky představte graficky a okomentujte.

Vzor: $(1+r_{0,4})^4 = (1+r_{0,3})^3 (1+r_{3,4})$