**Příklad:**

Banka poskytla úvěr ve výši 150.000 a rozhodla se, že úvěrové riziko spojené s tímto úvěrem zajistí pomocí swapu veškerých výnosů. Charakteristika swapu: banka bude platit smluvní straně celkové výnosy založené na roční úrokové sazbě (F = 7 %) + částky vyplývající ze změny tržní hodnoty úvěru. Banka naopak získá platby založené na variabilní úrokové sazbě - jednoleté sazbě mezibankovního trhu s rizikovou prémií (5,5 %). Vypočtěte zisk/ztrátu banky ze swapu pro následující situace:

* v prvním roce dojde k poklesu tržní hodnoty úvěru ze 150.000 na 148.000
* v prvním roce dojde k poklesu tržní hodnoty úvěru ze 150.000 na 145.000
* v prvním roce se tržní hodnota úvěru nezmění