

Opgave 14.1

Op een bepaald moment zijn de volgende marktgegevens bekend:

EUR/USD spotkoers	1,3450
Rente eurogeldmarkt	
1 maand (30 dagen)	0,80%
2 maanden (61 dagen)	0,90%
3 maanden (92 (dagen)	1,00%
Rente USD geldmarkt	
1 maand (30 dagen)	1,10%
2 maanden (61 dagen)	1,20%
3 maanden (92 dagen)	1,30%

- Geef een indicatie van de termijnkoers EUR/USD voor 1, 2 en 3 maanden.
- Waarom is de 1 maands termijnkoers EUR/USD hoger dan de spotkoers?
- Waarom is de 3 maands termijnkoers hoger dan de 1 en 2 maand termijnkoersen?

De Federal Reserve Bank (Fed) besluit haar officiële rentetarieven te laten dalen. als gevolg hiervan dalen ook de rentetarieven op de Amerikaanse geldmarkt voor alle looptijd met 30 basispunten (0,30%).

- Wat betekent dit voor het verschil tussen de FX spot rate en de FX forward rate?