

Werkblad - Cap

Doel

Met het werkblad Cap kan je zien wat het resultaat is van het kopen van een cap bij verschillende renteontwikkelingen. Je kan bepalen wat de rentekosten zijn op elk moment gedurende de looptijd van de cap. Deze kosten bestaan uit de rentekosten van de lening, de premie voor de cap en een eventuele uitkering uit hoofde van de cap.

Werking

In dit werkblad moet je drie gegevens invoeren: de uitoefenprijs van en cap, de cap premie en de kredietopslag die de onderneming moet betalen in zijn lening. We hebben hier de gegevens van de cap in het derde voorbeeld van paragraaf 15.5.1 ingevoerd.

Uitoefenprijs	3,50%
Cap premie	0,50%
Kredietopslag	1,20%

Het werkblad berekent dan bij elk niveau van de EURIBOR gedurende de looptijd van de cap de effectieve rente. Deze is in dit geval maximaal 5,20%. Dit maximale renteniveau kan je berekenen als de som van de uitoefenprijs van de cap, de betaalde cap-premie en de kredietopslag.

EURIBOR				
op moment van renteherziening	Effectieve rente =	EURIBOR / UOP Cap	+ Cap premie +	Kredietopslag
2,25%	3,95%	2,25%	0,50%	1,20%
2,50%	4,20%	2,50%	0,50%	1,20%
2,75%	4,45%	2,75%	0,50%	1,20%
3,00%	4,70%	3,00%	0,50%	1,20%
3,25%	4,95%	3,25%	0,50%	1,20%
3,50%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%
3,75%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%
4,00%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%
4,25%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%
4,50%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%
4,75%	5,20%	3,50%	0,50%	1,20%

Het werkblad maakt automatisch een grafiek van de gegevens in de tabel. De grafiek is in dit geval identiek aan figuur 15.5.

