

Werkblad - Waarderen renteswap

Doel

Met het werkblad Waarderen renteswap kan je een indicatie geven van de waarde van een renteswap met een resterende looptijd van een tot tien gehele jaren.

Werking

In het werkblad moet je de volgende gegevens van de renteswap invullen: de hoofdsom, de resterende looptijd en de vaste contractrente. Je moet in een keuzeveld aangeven of de vaste rente betaald wordt of ontvangen. Ten slotte moet je de huidige marktrente invoeren voor de resterende looptijd van de renteswap. Dit hebben we hier gedaan voor de renteswap uit paragraaf 15.7.

Hoofdsom	2.000.000,00
Vaste contractrente	4%
Betalen / Ontvangen	Betalen
Resterende looptijd	3
Huidige marktrente	3,50%

Het werkblad rekt achtereenvolgens de te betalen/ontvangen vaste coupons en de vaste coupons die in een marktconforme renteswap (off-setting renteswap) zouden moeten worden betaald/ontvangen. Vervolgens worden deze coupons gesaldeerd en wordt de contante waarde van elke netto cash flow berekend. Ten slotte telt het werkblad alle contante waarden op.

		Cashflow Vaste Rente Contractswap	Cashflow Vaste Rente Offsetting swap	Netto Cashflow	CW cashflow
1	jr	(8000,00)	70000,00	(10000,00)	(9.661,84)
2	jr	(8000,00)	70000,00	(10000,00)	(9.335,11)
3	jr	(8000,00)	70000,00	(10000,00)	(9.019,43)
4	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
5	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
6	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
7	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
8	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
9	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
10	jr	0,00	0,00	0,00	0,00
Waarde renteswap =					- 28.016,37