8 - QUESTÕES SOBRE SWAPS

1. O que é e para que serve um SWAP?

2. Que tipos de swap são negociados na BM&F?

3. Por que um banco, com empréstimo externo de Libor + 2,5%, poderia dispor-se a trocar essa obrigação de juros flutuantes pela por uma taxa fixa de 10% sabendo-se que a Libor atual é de 5%?

4. O que significa DI ‘ Pré?

5. Imagine que V. dispõe de Euro 10.000 e deseja fazer um “swap” dessa moeda com o dólar por um ano, sabendo que cada moeda rende, pelo menos a taxa básica de juros, se aplicada em seu pais de origem. Calcule o resultado do swap com base nos seguintes dados:

V = E 10.000,00	**t_E = 6% a . a .**
E_o = E/US = 1,10	**t_{us} = 5% a . a .**
E_1 = E/US = 1,05	**Período de aplicação: 1 ano**

8 - QUESTÕES SOBRE MERCADOS FUTUROS DE CÂMBIO E JUROS

1. Quais as diferenças entre mercado a termo e mercado futuro de câmbio?

2. Que fatores explicam a a diferença entre a taxa futura e a taxa pronta pela Regra de Fisher Internacional?

3. Que significa “marcar a mercado” no mercado futuro?

4. Quais os objetivos das transações com cupões cambiais?

5. Explque a fórmula: $(1 + y) = (100.000/PUd-1)^{t/n} \ (E_n/E_o)^{t/n}$