

|     |  |
|-----|--|
| 1a) | 192.000 €  |
| 1b) | 192.591,78 €   |
| 1c) | 6,11 % p.a.  |
| 2a) | 3,3 % p.a.   |
| 2b) | Wiederanlage zum internen Zinsfuß,<br>Unterstellung einer flachen zinsstruktur,<br>durchschnittliche Verzinsung  |
| 2c) | 3,298 % p.a.<br>Abschluss von zwei Forward Rate Agreements<br>1. Vorlaufzeit 1 Jahr, Laufzeit 3 Jahre<br>2. Vorlaufzeit 2 Jahre, Laufzeit 3 Jahre                          |
| 3a) | Spot-Rate 1 Jahr = 2,778% p.a.<br>Spot-Rate 2 Jahre = 2,457 % p.a.<br>Spot-Rate 3 Jahre = 1,693 % p.a.   |
| 3b) | Forward 1 Jahr in 1 Jahr = 2,138 % p.a.<br>Forward 1 Jahr in 2 Jahren = 0,182 % p.a.   |
| 3c) | Inverse Zinstruktur  |
| 4a) | 108,44   |
| 4b) | 109,43   |
| 4c) | 2,19 % p.a.  |
| 4d) | 4,65 Jahre   |
| 5a) | Verkäuferposition  |
| 5b) | 1. FRA-Satz = 3,2%<br>2. Referenzzinssatz: 6-Monats-Euribor<br>3. Volumen; 15 Mio. €<br>4. Referenzperiode: 182 Tage<br>5. Vorlaufzeit: 6 Monate<br>6. Laufzeit: 12 Monate |
| 5c) | Zu zahlen hat ...die Bank an das Industrieunternehmen<br>einen Betrag in Höhe von _____ 14.940,08 _____ EUR<br>am Beginn der Referenzperiode                               |

|       |   |             |
|-------|---|-------------|
| 6)    | Der Market Maker ist bereit ...<br>im Verlaufe der nächsten vier Jahre<br>2,1% Festzins zu zahlen und dafür den 3-Monats-Euribor zu empfangen<br>oder<br>gegen Zahlung von 2,14% den 3-monats-Euribor zu liefern. |             |
| 7a)   |   | 2,4         |
| 7b)   |   | 7,74 % p.a. |
| 7c)   |   | 35.000 €    |
| 7d)   |   | 57,2        |
| 7e)   |   | 73,03       |
| 8a)   | Bezugsverhältnis = 5 : 3<br>Bezugspreis = 15,50 €/Akte  |             |
| 8b)   |   | 65,00 €     |
| 9a)   |   | 17.316,02 € |
| 9b)a. |   | 17.290,22 € |
| 9b)b  |   | 1,1567      |
| 9b)c. | Devisentermingeschäft : beiderseitige Verpflichtung zur Erfüllung;<br>Devisenoption: Käufer der Option hat das Recht, aber nicht die Pflicht, Erfüllung zu verlangen  |             |
| 10a)  |   | 20,00 €     |
| 10b)  |   | 4,00 €      |
| 10c)  |   | 40,00 €     |
| 10d)  |   | 1,5         |
| 11a)  | Kaufoptionsschein   |             |

Lösungzu Aufgabe 11b)

