

Übung 1: Gegeben sei folgendes Geschäft

Abschluss: 30.04.2012; Nominal	100.000 EUR
Zinssatz bis 30.06.2012:	0,60%
Zinssatz bis 31.09.2012:	0,80%
Zinssatz bis 31.12.2012:	1,10%
Zinssatz bis 30.03.2013:	1,80%
Zinssatz bis 30.06.2013:	2,40%

Berechnen Sie den Ertrag für die drei Methoden act/360, 30/360 und act/act

Übung 2: Ermitteln Sie den Zinsertrag für das Geschäft aus Übung 1, wenn die Zinserträge reinvestiert werden. (Zinseszins)

Übung 3: Berechnen Sie die Diskontfaktoren und die zugehörigen Zerobondsätze für die folgende Zinsstruktur:

Datum	1 Jahr	2 Jahre	3 Jahre	4 Jahre	5 Jahre	6 Jahre
18.04.2012	0,87	1,16	1,34	1,58	1,82	2,04

Übung 4: Berechnen Sie den Barwert für folgenden Cashflow unter Verwendung der Diskontfaktoren aus Übung 3

0J	-100.000
1J	14.000
2J	13.600
3J	13.200
4J	12.800
5J	62.400

Übung 5: Gegeben seien folgende Geschäfte:

100.000 Aktien

30.04.2012 Kaufkurs:	54,00 USD	Wechselkurs:	0,833 EUR/USD
30.11.2012 Verkaufskurs:	63,00 USD	Wechselkurs:	0,667 EUR/USD

Wie sieht die Gesamtrendite aus? Wie setzt sich die Gesamtrendite zusammen?
Welcher Gewinn wurde erzielt?

Berechnen Sie die Ergebnis für die diskrete und die stetige Rendite.

Übung 6: Berechnen Sie die Forward-Rate für den 4-Jahressatz in 2 Jahren.
Verwenden Sie die Zinskurve aus Übung 3.