

Transakcje terminowe SWAP.

1. Wstęp.....5

2. Instrumenty pochodne.....8

2.1. Opcje.....9

2.2. Kontrakty futures i forward.....13

2.3. Forward Rate Agreement (FRA).....15

3. SWAP – definicja, rodzaje.....17

3.1. SWAP procentowy.....17

3.1.1. Rola pośrednika w przypadku zawierania transakcji typu SWAP.....21

3.1.2. Wymiana płatności.....23

3.1.3. Wycena SWAP-ów procentowych.....25

3.2. SWAP walutowy.....32

3.3. SWAP kredytowy.....38

3.4. Pozostałe rodzaje transakcji typu SWAP 43

3.4.1. Coupon SWAP.....43

3.4.2. Equity SWAP.....43

3.4.3. SWAP towarowy.....44

4. Studium przypadków dla transakcji typu SWAP.....46

4.1. SWAP procentowy typu fixed-floating.....46

4.2. SWAP procentowy typu floating-floating 49

4.3. SWAP walutowy typu fixed-floating.....52

4.4. SWAP walutowy typu floating-floating oparty o LIBOR 55

4.5. SWAP walutowy typu fixed-fixed.....59

4.6. SWAP mieszany.....61

4.7. SWAP finansowy na nie płynnych rynkach.....63

5. Rynki SWAP.....66

6. Ryzyko.....71

6.1. Ryzyko stopy procentowej 72

6.2. Ryzyko walutowe 75

6.3. Ryzyko związane z transakcjami typu SWAP.....	78
--	----

7. Zakończenie 80

Dodatek A. Sposób notowań ciągłych.....	75
---	----

Dodatek B. Stopy procentowe 'SPOT' i FORWARD. Metoda 'BOOTSTRAP'	77
---	----

Słowniczek.....	79
-----------------	----

Literatura.....	81
-----------------	----