

URČENIE TEORETICKEJ CENY FORWARDU NA DLHOVÝ CENNÝ PAPIER A FORWARDU NA KAPITÁLOVÝ CENNÝ PAPIER

(1) Teoretická cena forwardu na dlhový cenný papier a na kapitálový cenný papier sa vypočíta spôsobom

$$P = P_{poh} - P_{zav},$$

kde

P je teoretická cena forwardu,
 P_{poh} je súčasná hodnota pohľadávok z forwardu,
 P_{zav} je súčasná hodnota záväzkov z forwardu.

(2) Súčasná hodnota pohľadávok a záväzkov z forwardu na dlhový cenný papier a forwardu na kapitálový cenný papier so splatnosťou do jedného roka vrátane sa vypočíta postupom, ak ide o

a) nákup predmetu forwardu

$$P_{poh} = S_0,$$

$$P_{zav} = \frac{F_{deal}}{(1+r \cdot con(t))},$$

b) predaj predmetu forwardu

$$P_{poh} = \frac{F_{deal}}{(1+r \cdot con(t))},$$

$$P_{zav} = S_0.$$

(3) Súčasná hodnota pohľadávky a záväzku z forwardu na dlhový cenný papier a forwardu na kapitálový cenný papier so splatnosťou dlhšou ako jeden rok sa vypočíta postupom, ak ide o

a) nákup predmetu forwardu

$$P_{poh} = S_0,$$

$$P_{zav} = \frac{F_{deal}}{(1+r)^{con(t)}},$$

b) predaj predmetu forwardu

$$P_{poh} = \frac{F_{deal}}{(1+r)^{con(t)}},$$

$$P_{zav} = S_0,$$

kde

S_0 je hodnota dlhového cenného papiera alebo kapitálového cenného papiera ku dňu ocenenia podľa § 3,
 F_{deal} je dohodnutá cena dlhového cenného papiera alebo kapitálového cenného papiera,
 t je zostatková doba splatnosti forwardu v dňoch,
 r je požadovaný výnos určený podľa prílohy č. 15,
 $con()$ je dĺžka obdobia vypočítaná podľa konvencie pre používanú metódu úročenia v podmienkach príslušného derivátu.