

## **32.-Cobertures de tipus d'interès**

1.-En el cas del producte de permuta financera de tipus d'interès ( Interest Rate SEAP-IRS)en la modalitat IRS pagador de fix, quin objectiu de risc es pretén reduir o eliminar?

Examen 2023

- El risc de baixades del tipus d'interès variable per sota del tipus fix, a canvi d'assumir el risc de pujades del tipus d'interès variable per sobre del tipus fix.
- El risc de pujades del tipus d'interès variable per sobre del tipus fix, a canvi de no beneficiar-se de baixades del tipus d'interès variable per sota del tipus fix.
- El risc de variacions en les quotes a pagar en els préstecs a conseqüència de canvis en els tipus d'interès a canvi de pagar sempre la mateixa quota constant.
- El risc de contrapartida, a conseqüència de les obligacions assumides pel client.

Comentaris

Pàg. 6

2.-Què és un IRS pagador de fix?

- Un instrument financer pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès variable, limitat fins a un nivell determinat.
- Un instrument financer pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès fix, a canvi de rebre un tipus d'interès determinat.
- Un instrument financer pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès variable, a canvi de rebre un tipus d'interès fix.
- Un instrument financer pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès fix, a canvi de rebre un tipus d'interès variable.

Comentaris

Pàg. 6

3.-Una dels principals avantatges del SWAP és:

- Incrementa l'oscil·lació de les despeses financeres.
- Mitiga el risc de pujades o baixades del tipus d'interès amb cost addicional.
- La liquidació del préstec i la cobertura són dependents.
- Permet flexibilitat i adaptació total a les necessitats de l'empresa.

Comentaris

Pàg. 8

4.-Una compra de CAP és un producte que té com a objectiu:

- Reduir o eliminar el risc de pujades del tipus d'interès variable assumit en un finançament, per sobre del Tipus CAP, a canvi de no beneficiar-se de caigudes d'aquest tipus per sota del Tipus FLOOR.
- Limitar la fluctuació d'un tipus d'interès variable dins d'un rang màxim i mínim determinat pel nivell del CAP comprat i el Floor venut.
- Limitar el risc de pujades del tipus d'interès variable assumit en un finançament, per sobre del Tipus CAP, permetent beneficiar-se de baixades d'aquest tipus d'interès.
- Limitar el risc de caigudes del tipus d'interès variable assumit en una inversió, per sota del Tipus FLOOR, permetent beneficiar-se de pujades d'aquest tipus d'interès.

Comentaris

Pàg. 9

5.-Un instrument financer pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès fix, a canvi de rebre un tipus d'interès variable, però limitat fins a un nivell determinat és:

- Un IRS receptor de fix.
- Un IRS amb compra de floor.
- Un IRS de quota constant.
- Un IRS pagador de fix.

Comentaris

Pàg. 7

6.-Què significa la paraula Swap en anglès?

- **Permuta financera.**
- Cobertura de risc.
- Intercanvi de terminis monetaris.
- Tipus d'interès.

Comentaris

Pàg. 6

7.-L'instrument financer que permet cobrir el risc de tipus d'interès i el risc de tipus de canvi, pel qual el client es compromet a pagar un tipus d'interès fix o variable sobre un import nominal expressat en una divisa ( divisa1), a canvi de rebre un tipus d'interès variable o fix sobre un altre import nominal expressat en una segona divisa (divisa 2), es diu:

- Currency Rate Swap
- **Cross Currency Swaps.**
- Operacions forward.
- Mercat OTC ( Over the counter).

Comentaris

Pàg. 8