Swap qui se termine dans 10 et tu veux l’option de pouvoir le finir dans 5 ans ? putable swap, swap + swaption put

T’as une courbe des taux swap

Tu veux savoir le taux swap de 5 ans dans 2 ans. Stratégie, tu prends un swap 2 ans puis un swap 5 ans et c’est pareil qu’un swap 7 ans par arbitrage.

Taux 7 ans = 3%

Taux 2 ans = 1%

D’où N\*7 \* 3% = N\*2\*1% +N\*5\*x% d’où x. On ne parle pas des actualisations ici qui devraient être sur chaque facteur.

T’as un gâteau et t’enlève une part rectangle au hasard dedans de n’importe quelle taille, comment couper en 2 le reste ?

Un client vend un call à la SG, comment calculer la CVA rapidement.

Spread CDS du client =>

N\*5ans\*spread CDS = N\* proba défaut \* (1-R) d’où ta proba de défaut

Prix du call :prix

CVA rapide si on considère que le nominal perdu est le prix du call et est toujours le même :

CVA = proba défaut \*(1-R) \* prix = spread CDS\*année\*prix call