









PERFORMANCE SCENARIO 'S van een deal is gebaseerd op afgeleide instrumenten voor de overdracht van kredietrisico : de Credit Default Swap op een 5-Jaars dutse staatsobligaties "Bund" (CD ' s).

CD ' s opening prijs (€) gedateerd 06-01-2021:	(P)	11 basispunten (bps) of 0,11% per 1 Euro
Trade size (per fictieve):	(N)	1,000,000 Euro nominale waarde
Marge %:	(M)	100%
Marge Eis/betaalde Premie (€):	$MR = P \times N \times M$	€1,100

KOPEN/LANG Prestaties Scenario	Open Prijs (in bps)	Slotkoers (inc. spread)	Prijs te wijzigen (in bps)	Winst/Verlies
 Gunstige	11	500	489	€48,900
 Matig	11	100	89	€8,900
 Ongunstige	11	6	-5	-€500
 Stress	11	1	-10	-€1,000

Verkopen/Korte Performance Scenario	Open Prijs (in bps)	Slotkoers (inc. spread)	Prijs te wijzigen (in bps)	Winst/Verlies
 Gunstige	11	1	-10	€1,000
 Matig	11	6	-5	€500
 Ongunstige	11	100	89	-€8,900
 Stress	11	500	489	-€48,900

Het kopen (of, zoals het geval kan zijn, verkopen) dit product geeft het uitzicht dat je denkt dat de onderliggende

prijs zal stijgen (of, zoals het geval kan zijn, te verlagen).