

Case 1

Valor Nominal 1.000.000,00		
Cotizaciones		
	Hoy	Año 1
UYP/USD Spot	31,00	32,00
Tasa USD	1%	
Tasa UYP	15%	
T.C. Fwd	35,30	

	Hoy	1 año
Resultado FDF		
NDF		3.297.030
Valuación		3.297.030
Vendo USD spot en 1		
Ingreso USD		
Venta USD		32.000.000

Valuación a los 6 Meses	
UYP/USD Spot	30,00
Tasa USD	1%
Tasa UYP	14%
Valuación	3.133.417

Valor Nominal 1.000.000,00		
Cotizaciones		
	Hoy	Año 1
UYP/USD Spot	31,00	35,30
Tasa USD	1%	
Tasa UYP	15%	
T.C. Fwd	35,30	

	Hoy	1 año
Vendo USD con FDF		
NDF		0
Valuación		0
Vendo USD spot en 1		
Ingreso USD		
Venta USD		35.297.030

Valuación a los 6 Meses	
UYP/USD Spot	33,50
Tasa USD	1%
Tasa UYP	14%
Valuación	-357.866

Valor Nominal 1.000.000,00		
Cotizaciones		
	Hoy	Año 1
UYP/USD Spot	31,00	38,00
Tasa USD	1%	
Tasa UYP	15%	
T.C. Fwd	35,30	

	Hoy	1 año
Vendo USD con FDF		
NDF		-2.702.970
Valuación		-2.702.970
Vendo USD spot en 1		
Ingreso USD		
Venta USD		38.000.000

Valuación a los 6 Meses	
UYP/USD Spot	37,00
Tasa USD	1%
Tasa UYP	14%
Valuación	-3.849.148