**SERIE PŘÍKLADŮ Č. 2**

**PROMPTNÍ DEVIZOVÉ TRANSAKCE**

1. Arcelor Mittal Tubular Products Karviná potřebuje nakoupit 1 mil. GBP. Jaký kurz nabídne společnosti dealer banky a jaké budou korunové náklady na nákup liber?

CZK/EUR 25.532 25.694

EUR/GBP 1.1606 1.1619

1. Dealer v bance obdržel limitovaný příkaz na nákup 10 mil. SEK, ale ne za výše než 0.11 EUR/SEK. Aktuální devizové kurzy jsou následující:

EUR/USD 0.7833 0.7838

SEK/USD 7.2275 7.2365

a) Vypočítejte, v jakém kurzu lze příkaz za daných tržních podmínek provést, a určete, zda může být limitovaný příkaz proveden.

b) Není-li možné příkaz provést a nedojde ke změně kurzu SEK/USD, zjistěte, na jakou hodnotu se musí změnit devizový kurz EUR/USD, aby bylo možno příkaz provést. Určete, zda se euro musí zhodnotit či znehodnotit.

c) Není-li možné příkaz provést a nedojde ke změně kurzu EUR/USD, zjistěte, na jakou hodnotu se musí změnit devizový kurz SEK/USD, aby bylo možno příkaz provést. Určete, zda se švédská koruna musí zhodnotit či znehodnotit.

1. Je dán následující nákupní a prodejní kurz eura. Spočítejte transakční náklady na koupi a následný prodej 5 mil. USD.

USD/EUR 1.2758 1.2766

1. Dealer na svém terminálu vidí následující devízové kurzy kótované ve třech centrech devizového trhu. Zjistěte, zda existuje možnost pro triangularní arbitráž a pokud ano, vypočtěte její výsledek pro obě možné arbitrážní strategie. Výchozí měnou je EUR.

Frankfurt USD/EUR 1.2758 1.2766

Londýn EUR/GBP 1.2606 1.2620

New York USD/GBP 1.6239 1.6247