**OPAKOVÁNÍ: A**

1. Je zadán devizový kurz eura v současném (S1) a minulém (S0) období:   
   S0 = 25.40 CZK/EUR                              
   S1 = 27.15 CZK/EUR  
     
   Vypočtěte následující:  
   a. vypočtěte procentní změnu devizového kurzu eura vůči české koruně  
   b. vypočtěte procentní změnu devizového kurzu české koruny vůči euru   
   c. určete, která měna zhodnotila a která znehodnotila
2. Dealer banky kótuje následující kurzy amerického dolaru. Vypočtěte středový kurz a zjistěte výši spreadu v procentuálním vyjádření:

CAD/USD 1.1650 1.1664

1. Představte si, že jste finančním manažerem podniku, který potřebuje na zaplacení své dodávky 100 000 USD, avšak vy disponujete pouze českými korunami. Jaký kurz vám nabídne dealer banky a jaké budou korunové náklady nákupu 100 000 dolarů? K dispozici máte následující kotace devizových kurzů:

CZK/EUR 25.20 25.40

EUR/USD 1.2500 1.2600

1. Váš podnik vyvezl na Slovensko produkty za 1 400 000 EUR. Platbu za vývoz obdržíte za 30 dnů. Současný spot kurz CZK/EUR je 25,32 – 25,47. Finanční manažer podniku se obává znehodnocení EUR vůči CZK, a proto uzavře forwardový obchod. Aktuální 1m swap kurz je 68 – 46. Určete kolik podnik obdrží v CZK, pokud se zajistí prostřednictvím forwardu. Definujte, v jakém rozmezí devizových kurzů přináší forward podniku zisk oproti nezajištěné pozici a v jakém rozmezí ztrátu.