

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

Vypočtete následující:

- vypočtete procentní změnu devizového kurzu eura vůči české koruně
- vypočtete procentní změnu devizového kurzu české koruny vůči euru
- určete, která měna zhodnotila a která znehodnotila

2. Dealer banky kótuje následující kurzy amerického dolaru. Vypočtete středový kurz a zjistěte výši spreadu v procentuálním vyjádření:

CAD/USD	1.1650	1.1664
---------	--------	--------

3. 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

4. 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.