

1. Společnost Škoda Auto očekává příjmy ve výši 125 000 PLN z podnikání v Polsku

	BID	<	ASK	
CZK/PLN	6.2175		6.3543	
EUR/CZK	0.0389		0.0412	
CZK/EUR	24.2718	<	25.7069	Pozn.: Tento výpo

Při výběru devizového kurzu vycházíme z logiky, že podnik bude prodávat cizí měnu (PLN a EUR), a náš prodej je dealerův nákup, proto použijeme devizový kurz BID, pokud se jedná o kotaci cizí měny. Pokud máme kotaci domácí měny (CZK vystupuje jako jednotková měna), pak je nutno použít devizový kurz ASK. **Vycházíme taky z pravidla vždy horší varianta pro klienta (podnik), tudíž v tomto případě volíme**

Příjem z Polska v PLN	125000 PLN	
Příjem z Polska v CZK	= 125000 PLN x <u>6,2175 CZK</u>	777187.5
	1 PLN	

Příjem ze Slovenska v EUR	100000 EUR	
Příjem ze Slovenska v CZK	= 100000 EUR x <u>0,0412 EUR/CZK</u>	2427184.47

Výpočet 1:	= 100000 EUR x <u>24,2718 CZK</u>	2427184.47
	1 EUR	

Suma příjmů v CZK 3204371.97 CZK

1 a 100 000 EUR z podnikání na Slovensku. Jaké jsou očekávané peněžní toky v CZ

výpočet devizového kurzu EUR slouží pro druhý způsob výpočtu příjmů se Slovenska. Způsob výpočt

aby získal domácí měnu (CZK).

ny (tedy CZK/PLN, příp. CZK/EUR).

izový kurz ASK (u kotace EUR/CZK), nebo přepočíst devizový kurz na opačný (tedy CZK/EUR).

je tu variantu devizového kurzu, která nám přinese nižší příjem v CZK.

CZK

CZK

Pozn. : Tento výpočet se aplikuje, pokud máme k dispozici kotaci domácí měny (C

CZK

Pozn. : Tento výpočet se aplikuje, pokud máme k dispozici kotaci zahraniční měn

!K?

u opačného devizového kurzu u dvoucestného kótování je vysvětlen v souboru FIU_MFM_S02_

CZK vystupuje jako jednotková měna).

y (EUR vystupuje jako jednotková měna), případně si tuto kotaci dopočteme.

řešení.

2. Arcelor Mittal Tubular Products Karviná potřebuje na zaplacení dodávky z

	BID	<	ASK	
CZK/GBP	29.8122		29.8538	
EUR/CZK	0.0389		0.0412	
CZK/EUR	24.2718	<	25.7069	Pozn.: Ten

Při výběru devizového kurzu vycházíme z logiky, že podnik bude nakupovat cizí měnu (GBP).
Náš nákup je dealerův prodej, proto použijeme devizový kurz ASK, pokud se jedná o kotaci.
Pokud máme kotaci domácí měny (CZK vystupuje jako jednotková měna), pak je nutno pou-
Vycházíme taky z pravidla vždy horší varianta pro klienta (podnik), tudíž v tomto případě

Výdaje do VB v GBP 1000000 GBP
Výdaje do VB v CZK = 1000000 GBP x $\frac{29,8538 \text{ CZK}}{1 \text{ GBP}}$

Výdaje do Německa v EUR 100000 EUR
Výdaje do Německa v CZK
Výpočet 1: $\frac{100000 \text{ EUR}}{0,0389 \text{ EUR/CZK}}$

Výpočet 2: =100000 EUR x $\frac{25,7069 \text{ CZK}}{1 \text{ EUR}}$

Suma výdajů v CZK 32424494.09 CZK

z Velké Británie 1 000 000 GBP a na zaplacení dodávky z Německa 100 000 EUR. Jak

to výpočet devizového kurzu EUR slouží pro druhý způsob výpočtu výdajů k zaplacení dodávky z Ně

a EUR), aby směnil domácí měnu (CZK).

cizí měny (tedy CZK/PLN, příp. CZK/EUR).

žít devizový kurz BID (u kotace EUR/CZK), nebo přepočíst devizový kurz na opačný (tedy CZK/EUR).

volíme tu variantu devizového kurzu, která bude znamenat vyšší výdaje v CZK.

29853800 CZK

2570694.09 CZK

Pozn. : Tento výpočet se aplikuje, pokud máme k dispozici kotaci domácí měny (C

2570694.09 CZK

Pozn. : Tento výpočet se aplikuje, pokud máme k dispozici kotaci zahraniční měn

é budou náklady vyjádřené v CZK?

ěmecka. Způsob výpočtu opačného devizového kurzu u dvoucestného kótování je vysvětlen v sc

CZK vystupuje jako jednotková měna).

y (EUR vystupuje jako jednotková měna), případně si tuto kotaci dopočteme.

uboru FIU_MFM_S02_řešení.

3. Banka kótuje následující spotové kurzy a swapové body pro forwardové kont

spot CZK/EUR	25.40		26.25			F_{bid}	F_{ask}
14d	10	<	13	0.10	0.13	25.50	26.38
1m	14	<	19	0.14	0.19	25.54	26.44
2m	25	<	33	0.25	0.33	25.65	26.58
3m	36	<	48	0.36	0.48	25.76	26.73
6m	84	>	80	0.84	0.80	24.56	25.45
12m	159	>	125	1.59	1.25	23.81	25.00

Přidat prémii (swapové body) ke spot kurzu pokud kombinace b
Odečíst diskont (swapové body) od spot kurzu pokud kombinac

trakty CZK/EUR. Vypočtete z nich outright forwardové devizové kurzy.

bid-ask ve swap kurzu je menší-větší číslo

ask-bid ve swap kurzu je větší-menší číslo