

**1. Váš podnik vyvezl do Polska produkty za 1 800 000 PLN. Platbu za vývoz obdrží
Finanční manažer podniku se obává nepříznivého vývoje devizového kurzu PLN,
Určete kolik podnik obdrží za export do Polska v CZK, pokud se zajistí prostřední
Definujte, v jakém rozmezí devizových kurzů přináší forward podniku zisk oprot**

žíte za 60 dnů. Současný spot kurz CZK/PLN je 5,32 – 5,47.

a proto uzavře forwardový obchod. Aktuální 2m swap kurz je 33 – 43.
ictvím forwardu.

i nezajištěné pozici a v jakém rozmezí ztrátu.

**2. Váš podnik dovezl z Polska materiál za 1 800 000 PLN. Platbu za dovoz musíte
Finanční manažer podniku se obává nepříznivého vývoje devizového kurzu PLN,
Určete kolik podnik zaplatí za dodávku z Polska v CZK, pokud se zajistí prostředr
Definujte, v jakém rozmezí devizových kurzů přináší forward podniku zisk oprot**

uhradit za 60 dnů. Současný spot kurz CZK/PLN je 5,32 – 5,47.
a proto uzavře forwardový obchod. Aktuální 2m swap kurz je 33 – 43.
nictvím forwardu.
i nezajištěné pozici a v jakém rozmezí ztrátu.

**3. Mlékárna Kunín, a.s. vyvezla do Švédska mléčnou rýži za 2,3 mil. SEK. Platbu z
Finanční manažer podniku se obává znehodnocení SEK vůči CZK, a proto uzavře
Zakreslete do grafu vývoj nezajištěného exportního příjmu v CZK v rozmezí kurz
Definujte, v jakém rozmezí devizových kurzů přináší forward Mlékárně Kunín zis**

za vývoz obdrží za 30 dnů. Současný spot kurz CZK/SEK je 2,932 – 2,947.
forwardový obchod. Aktuální 1m swap kurz je 32 – 27.
ů 2,8 až 3,0 CZK/SEK a vývoj exportního příjmu zajištěného pomocí forward
sk oproti nezajištěné pozici a v jakém rozmezí ztrátu.

u.

4. Slévárna v Slovenské republice dováží hliník z Ukrajiny. Celková cena dodávky V důsledku obavy ze zhodnocení USD se slovenská slévárna rozhodne zafixovat Příslušný dvouměsíčnímu termínovaný kurz je 1,224 USD / EUR. Definujte, v jak

γ, kterou musí importér zaplatit ukrajinskému producentovi je 3 mil. USD a splat celkové eurové výdaje na dovoz pomocí termínovaného obchodu a nespekulováním rozmezí devizových kurzů přináší forward zisk oproti nezajištěné pozici a v ja

nost je 60 dnů.
at na zhodnocení USD.
ikém rozmezí ztrátu.

**5. Podnik potřebuje na investici do nového projektu 1000000 Kč. Momentálně n
K dispozici máte možnost půjčit si na domácím trhu v Česku za průměrnou úrok
Průměrný devizový kurz v letošním roce se pohybuje na úrovni 24 CZK/EUR a pr
Kterou variantu půjčky zvolíte a proč?**

**imi nedisponujete, a proto zvažujete půjčku se splatností 1 rok.
ovou sazbu peněžního trhu 3,97% p.a. nebo v eurozóně za průměrnou úrokovou
edikce na další rok je 24, 6 CZK/EUR.**

| sazbu peněžního trhu 7,05% p.a.