

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

2. 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.

3. 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
---------	--------	--------

4. Dealer na svém terminálu vidí následující devizové kurzy kótované ve třech centrech devizového trhu. Zjistěte, zda existuje možnost pro triangulární 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