

SERIE PŘÍKLADŮ Č. 5
ÚROKOVÁ PARITA

1. Vypočítejte 6 měsíční kurz CAD/USD, jsou-li kótovány tyto spotové kurzy a úrokové sazby.

CAD/USD	1.0131	1.0145
i_{CAD} (p.a.)	$3 \frac{7}{8}$	4
i_{USD} (p.a.)	$2 \frac{6}{8}$	$2 \frac{7}{8}$

2. Jsou kótovány následující spotové a forwardové devizové kurzy a úrokové sazby. Zjistěte, zda za daných podmínek existuje možnost kryté úrokové arbitráže, je-li doba investice 30 dnů.

CHF/USD spot	1.2819	1.2829
CHF/USD forward	1.2785	1.2797
i_{CHF} (p.a.)	1.75 %	1.88 %
i_{USD} (p.a.)	4.87 %	4.99 %

3. Bance je nabídnuto 6 měsíční termínové depozitum 10 mil. SEK. Je pátek 04/06/2021, šest měsíců běží od pondělí 07/06/2021 do pondělí 06/12/2021 (tj 183 dnů). Banka nemá pro SEK komerční využití, a proto fondy umístí na euroměnový trh, ale v USD, neboť dolarový trh je největší a nejlikvidnější segment euroměnových trhů. Banka musí stanovit úrokovou sazbu pro SEK depozitum z daných eurodolarových sazeb a swap kurzu SEK/USD. Spočítejte, jakou úrokovou sazbu banka nabídne.

i_{USD} (p.a.)	2.75 %	2.88 %
SEK/USD spot	6.6276	6.6298
Swap 6m	458	488