

السلسلة الاولى مقياس سياسات إدارة مخاطر الصرف..... السنة الأولى ماستر مالية وتجارة دولية

التمرين الأول: إذا كانت أسعار العملات الأجنبية في السوق كما يلي:

	SPOT		FORWARD (3)MONTHS
SEK	6.8910-80	\$	150-160
DKK	5.6340-90	\$	180-170
JPY	103.21-91	\$	90-80

المطلوب: أحسب الأسعار الآجلة لكل من:

1-الكرونا السويدي مقابل الدولار الأمريكي لثلاثة أشهر.

2- الكرونر الدانماركي مقابل الدولار الأمريكي لثلاثة أشهر.

3-الين الياباني مقابل الدولار الأمريكي لثلاثة أشهر.

التمرين الثاني: إذا كان لدى أحد المستثمرين الامريكيين مبلغ مليون دولار أمريكي يرغب في استثماره لمدة عام وكانت أسعار الفائدة على الدولار الأمريكي 1% سنويا في حين أسعار الفائدة على الكرونا السويدي 3.5% وإذا كان السعر الآتي للكرونا السويدي مقابل الدولار الأمريكي 6.8930 كورنا سويدي لكل دولار أمريكي.

المطلوب: بأي عملة يستثمر هذا الأمريكي المبلغ الفائض عن حاجته بالدولار الأمريكي أو بالكرونا السويدي. إذا كان السعر الآجل للكرونا السويدي مقابل الدولار الأمريكي 7.0636 كورنا سويدي لكل دولار أمريكي.

التمرين الثالث: إذا كانت أسعار العملات الأجنبية المعروضة في الأسواق التالية كما يلي:

		bid	offer	
MARKET (1)	CHF	1.1520	1.1540	\$
MARKET (2)	CHF	1.5400	1.5420	EUR
MARKET (3)	\$	1.3370	1.3390	EUR

إذا كانت العميل يرغب في بيع مليون CHF مقابل شراء EUR

المطلوب:

1-إلى أي الأسواق يذهب العميل ولماذا؟

2- هل هناك فرصة للعميل لتحقيق اربتراج عملات من هذه الأسواق وكيف؟

السلسلة الاولى مقياس سياسات إدارة مخاطر الصرف..... السنة الأولى ماستر مالية وتجارة دولية

التمرين الرابع : مؤسسة فرنسية لديها عدة عمليات بعملة الدولار مع الخارج. وتتوقع تطور غير مناسب لهذه العملة، واليك المعلومات اللازمة لتحليل الوضعية:

* الزبائن المدينون: 52000 دولار

* النقدية: 25400 دولار

* ديون الموردين: 457000 دولار

* طلبيات الموردين المقدمة: 52400 دولار

* التغطية بواسطة خيار صرف العملة حيث سعر التنفيذ: $1\text{USD} = 0,7396\text{ EUR}$ والمكافأة: 0,01 أورو للوحدة أي لواحد دولار

- حدد وضعية الصرف بالدولار، ماذا تلاحظ؟