



ĐÁP ÁN BÀI TẬP TỰ LUYỆN- BUỔI 3

PHẦN I. TRẮC NGHIỆM

1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
D	B	C	A	D	B	A	B	C	C

PHẦN II. TỰ LUẬN

Câu 1:

Bài giải

DN có 2 phương án để lựa chọn:

a) Mua kỳ hạn 3 tháng:

$$\text{Tỷ giá kỳ hạn: } F = 25540 + 25540 \times \frac{3}{2}(0,10 - 0,04) = 25923$$

b) Ký hợp đồng mua quyền chọn mua:

$$\text{Tỷ giá thực sự phải chịu với HĐ: } T_{ts} = T_{kk} + \text{Phí} = 25500 + 800 = 26300$$

Với giả định tỷ giá trên thị trường ngày 9/4/08 là 26180. Ta thấy:

- Nếu không thực hiện nghiệp vụ gì, DN chịu tỷ giá 26180.
- Nếu sử dụng phương án mua kỳ hạn, DN sẽ có lợi $4000000 \times (26180 - 25923)$ so với phương án trên
- Nếu sử dụng phương án mua quyền chọn mua, DN sẽ lỗ $4000000 \times (26300 - 26180)$ so với phương án trên.

Chúc các bạn ôn tập tốt!