

## Forward darījuma piemērs

### Situācijas apraksts

Uzņēmums ABC ražo kokmateriālus un eksportē tos uz Lielbritāniju. 2014. gada 5. janvārī uzņēmums noslēdz līgumu par kokmateriālu eksportu, bet norēķini ir paredzēti pēc 3 mēnešiem – 2014. gada 5. aprīlī. Līguma summa ir 100,000.00 GBP.

2014. gada 5. janvārī EUR/GBP valūtas maiņas kurss ir 0.8400. Uzņēmums ir aprēķinājis, ka darījums ir izdevīgs, jo paredzētās izmaksas ir 110,000 EUR un paredzētā peļņa. 9,047.62 EUR = (100,000 GBP/0.8400 - 110,000 EUR).

Uz doto brīdi bankas piedāvātais Forward valūtas kurss ar norēķinu datumu 2014. gada 5. aprīlis ir 0.8425.

### Iespējamie risinājumi

- A.** Pieņemsim, ka 2014. gada 5. aprīlī (paredzētais norēķinu datums) EUR/GBP kurss ir 0.9091 un uzņēmums nav noslēdzis Forward darījumu.

Šādā gadījumā uzņēmums, pārdodot 100,000 GBP pēc kursa 0.9091, saņemtu 109,998.90 EUR. Pie šāda scenārija uzņēmuma plānotā peļņa tiktu zaudēta dēļ nelabvēlīgām valūtas kursa izmaiņām.

Uzņēmuma zaudējumi sastādīs 1,10 EUR = (109,998.90 EUR – 110,000.00 EUR), savukārt noslēdzot Forward darījumu peļņa būtu 8,694.36 EUR = (118,694.36 EUR – 110,000.00 EUR).

- B.** Pieņemsim, ka 2014. gada 5. aprīlī (paredzētais norēķinu datums) EUR/GBP kurss ir 0.8250 un uzņēmums neneslēdz Forward darījumu.

Šādā gadījumā uzņēmums, pārdodot 100,000 GBP pēc kursa 0.8250, saņemtu 121,212.12 EUR. Pie šāda scenārija uzņēmuma plānotā peļņa pieaugtu dēļ labvēlīgām valūtas kursa izmaiņām.

Uzņēmuma peļņa sastādīs 11,212.12 EUR = (121,212.12 EUR – 110,000.00 EUR), bet noslēdzot Forward darījumu peļņa būtu 8,694.36 EUR = (118,694.36 EUR – 110,000.00 EUR).

- C.** Noslēgt Forward darījumu un fiksēt valūtas kursu 0,8425 uz 2014. gada 5. aprīlī (paredzētais norēķinu datums). Šādā gadījumā uzņēmums, pārdodot 100,000 GBP pēc kursa 0.8425, saņemtu 118,694.36 EUR.

Uzņēmuma peļņa sastādīs 8,694.36 EUR = (121,212.12 EUR – 110,000.00 EUR).

Jāņem vērā, ka Forward darījuma noslēgšanai klientam bankā Citadele nepieciešams nodrošināt un uzturēt finanšu nodrošinājumu, tāpēc nepieciešams pārliecināties par tā esamību klienta kontā bankā Citadele.

Noslēdzot Forward darījumu, valūtu kurss tiktu nofiksēts darījuma slēgšanas brīdī un uzņēmums ABC nepakļautu plānotās naudas plūsmas nelabvēlīgām valūtu kursa izmaiņām.