

# Valiutos keitimo išankstinio sandorio (angl. Forward) pavyzdys

## Situacijos aprašymas

UAB „ABC“ įmonė gamina medieną ir eksportuoja ją į D. Britaniją. 2014 m. sausio 5 d. įmonė sudaro medienos eksporto sutartį, tačiau atsiskaitymas numatytas po 3 mėnesių – 2014 m. balandžio 5 d. sutarties suma 100 000,00 GBP.

2014 m. sausio 5 d. EUR / GBP kursas yra 0,8400. Įmonė paskaičiavo, kad sandoris yra pelningas, nes patirtos išlaidos yra 110 000 EUR ir numatomas pelnas 9 047,62 EUR (100 000 GBP / 0,8400 – 110 000 EUR).

Šiuo metu banko siūlomas išankstinis valiutos keitimo kursas su atsiskaitymo data 2014 m. balandžio 5 d. yra 0,8425.

## Galimi sprendimai

- A.** Tarkime, kad 2014 m. balandžio 5 d. (numatyta atsiskaitymo data) EUR / GBP kursas yra 0,9091 ir įmonė nesudarė valiutos keitimo išankstinio sandorio.

Tokiu atveju, įmonė gautų 109 998,90 EUR, pardavus 100 000 GBP už 0,9091 kursą. Dėl nepalankių valiutų kursų svyravimų, įmonės prognozuotas pelnas būtų prarastas.

Įmonės nuostoliai būtų 1,10 EUR (109 998,90 EUR - 110 000,00 EUR). Pelnas sudarius valiutos keitimo išankstinį sandorį būtų 8 694,36 EUR (118 694,36 EUR - 110 000,00 EUR).

- B.** Tarkime, kad 2014 m. balandžio 5 d. (numatyta atsiskaitymo data) EUR / GBP kursas yra 0,8250 ir įmonė nesudarė valiutos keitimo išankstinio sandorio.

Tokiu atveju, įmonė gautų 121 212,12 EUR (100 000 GBP / 0,8250). Dėl palankių valiutų kursų svyravimų, įmonės prognozuotas pelnas padidėtų.

Įmonės pelnas būtų 11 212,12 EUR (121 212,12 EUR - 110 000,00 EUR). Pelnas sudarius valiutos keitimo išankstinį sandorį būtų 8 694,36 EUR (118 694,36 EUR - 110 000,00 EUR).

- C.** Sudarius valiutos keitimo išankstinį sandorį ir nustačius 0,8425 valiutos kursą 2014 m. balandžio 5 d. (numatyta atsiskaitymo data). Tokiu atveju, įmonė parduotų 100 000 GBP valiutos kursu 0,8425 ir gautų 118 694,36 EUR.

Įmonės pelnas būtų 8 694,36 EUR (121 212,12 EUR - 110 000,00 EUR).

Sudarant valiutos keitimo išankstinį sandorį su „Citadele“ banku, kliento banko sąskaitoje turi būti užtikrintas ir palaikomas finansinis užstatas.

Sudarant valiutos keitimo išankstinį sandorį, bus nustatytas valiutos keitimo kursas ir įmonės UAB „ABC“ numatytiems pinigų srautams, neturės neigiamos įtakos valiutų kursų svyravimai.