

Форвардный курс валюты

Курс доллара составляет 71 руб. за доллар, непрерывная безрисковая рублевая процентная ставка на 6 месяцев равна 6,5% годовых, долларовая – 2% годовых. Определите форвардный курс доллара через 6 месяцев.

Варианты ответов:

а) 72,60

б) 72,62

в) 74,27

г) 72,08

д) 77,30

Решение:

Пусть

r – ставка без риска в национальной валюте

q – ставка без риска в котируемой валюте

t – время действия контракта

S – спот-курс в прямой котировке

F – искомый форвардный курс.

Обратим внимание, что ставка непрерывная. Уравнение временной эквивалентности сумм:

$$F e^{qt} = S e^{rt}$$

То есть:

$$F = S e^{(r-q)t}$$

$$F = 71 e^{(0,065-0,02)\frac{6}{12}} = 72,6156$$

Ответ: Б

□