

Câu	Phần	Nội dung	Điểm
1 (2.5 điểm)	1.1	<p>PA1: GBP - USD - CAD - GBP</p> <p>+ GBP - USD AD tỷ giá mua: $x = 1.000.000 * 1,5775 = 1.577.500$ USD</p> <p>+ USD - CAD AD tỷ giá mua $y = 1.577.500 * 0,9545 = 1.505.724$ CAD</p> <p>+ CAD - GBP AD tỷ giá bán $z = 1.505.724 / 1,4610 = 1.030.612$ GBP</p>	<p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p> <p>(0,5đ)</p>
	1.2	<p>PA2: GBP - CAD - USD - GBP</p> <p>+ GBP - CAD AD tỷ giá mua: $x = 1.458.000$ CAD</p> <p>+ CAD - USD AD tỷ giá bán : $y = 1.525.105$ USD</p> <p>+ USD - GBP AD tỷ giá bán : $z = 1.525.105 / 1,5795 = 965.562$ GBP</p> <p>Kết luận: giữa PA1 và PA2 ta chọn PA1 là phương án lợi nhuận nhất</p>	<p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p> <p>(0,25đ)</p>
2 (3.0 điểm)	2.1	<p>Tính tỷ giá chéo:</p> <p>1. GBP/EUR = 1,3774/1,3784</p> <p>2. GBP/CHF = 2,2489/2,2505</p> <p>3. AUR/JPY = 99.36/99.64</p>	(1,0đ)
	2.2	<p>1. Trả nợ ngân hàng C 150.000 CHF</p> <p>USD/CHF 1,4675/81 áp dụng tỷ giá mua: Số tiền USD cần trả nợ: $150.000 / 1,4675 = 102.215$</p> <p>2. Mua nguyên vật liệu 5.000.000 JPY</p> <p>USD/JPY 116.21/27 áp dụng tỷ giá mua Số tiền USD cần trả : $5.000.000 / 116.21 = 43.026$</p> <p>3. Thanh toán lô hàng nhập khẩu 120.000 GBP</p> <p>GBP/USD 1,5325/29, áp dụng tỷ giá bán Số tiền USD cần trả: $120.000 * 1,5329 = 183.948$</p> <p>4. Số tiền USD còn lại sau khi trả nợ công ty chuyển sang VND</p> <p>Số tiền USD còn lại = $750.000 - (102.215 + 43.026 + 183.948) = 420.811$</p> <p>Chuyển sang VND: áp dụng tỷ giá mua: 8.649.349.294 VND</p>	<p>(0,5đ)</p> <p>(0,5đ)</p> <p>(0,5đ)</p> <p>(0,5đ)</p>

Câu	Phần	Nội dung	Điểm
3 (4.5 điểm)	3.1	<p>1. <i>Hối phiếu</i></p> <p>Hối phiếu là một mệnh lệnh đòi tiền vô điều kiện do người xuất khẩu, người bán, người cung ứng dịch vụ... ký phát đòi tiền người nhập khẩu, người mua, người nhận cung ứng... và yêu cầu người này phải trả một số tiền nhất định, tại một địa điểm xác định, trong một thời gian nhất định cho người hưởng lợi được quy định trong mệnh lệnh ấy.</p>	(1,0đ)
		<p>2. <i>Chiết khấu hối phiếu</i></p> <p>Chiết khấu hối phiếu là nghiệp vụ cho vay của ngân hàng rất phát triển ở các nước tư bản chủ nghĩa. Người bán hoặc hưởng lợi hối phiếu xuất trình hối phiếu chưa đến hạn trả tiền cho ngân hàng. Nếu họ cần bán hối phiếu để lấy tiền ngay, ngân hàng sẽ mua hối phiếu đó với một giá thấp hơn số tiền ghi trên hối phiếu.</p> <p>Nếu hai bên đồng ý, người hưởng lợi hối phiếu sẽ thực hiện nghiệp vụ ký hậu để chuyển nhượng hối phiếu đó cho ngân hàng.</p>	(1,0đ)
	3.2	<p>1. <i>Tính tỷ giá bán kỳ hạn 3 tháng USD/CHF:</i></p> <p>$R_{f \text{ mua USD/CHF}} = 1,5240 + ((1,5240 * (5.5\% - 4.5\%)) * 90)/360 = 1,5278$</p> <p>$R_{f \text{ bán USD/CHF}} = 1,5260 + ((1,5260 * (6.5\% - 4\%)) * 90)/360 = 1,5355$</p>	(0,5đ)
		<p>2. <i>Nghiệp vụ SWAP của ngân hàng A:</i></p> <p>2.1. Tìm lượng USD của ngân hàng A bán ra: Lượng USD của ngân hàng bán ra để có được 220.000 CHF, áp dụng tỷ giá mua giao ngay 1,5240: $X = 220.000/1,5240 = 144.357 \text{ USD}$</p> <p>2.2. Ngân hàng mua 144.357 USD kỳ hạn 3 tháng. Áp dụng tỷ giá bán kỳ hạn 1,5355 Số CHF bỏ ra: $Y = 144.357 * 1,5355 = 221.660 \text{ CHF}$ Qua nghiệp vụ SWAP ngân hàng A lỗ : 1660 CHF</p>	(0,5đ)
		<p>3. Ngân hàng A cho khách hàng vay 220.000 CHF trong 3 tháng thu được lãi: $220.000 * 6,5\% * 3/12 = 3.575 \text{ CHF}$ Vậy kết quả kinh doanh của ngân hàng A lời: $3.575 - 1660 = 1915 \text{ CHF}$</p>	(0,25đ)
			(0,25đ)