

外汇习题

学号：3180103772 姓名：张溢弛

1、假设 5 月 4 日是 CNY 假日，5 月 7 日是 USD 假日，5 月 8 日是 JPY 假日。5 月 5 日和 5 月 6 日是周末。请问 5 月 3 日做一笔 USD/JPY，USD/CNY，JPY/CNY 的 SPOT 交易，起息日分别是多少？5 月 4 日做一笔 USD/JPY，USD/CNY，JPY/CNY 的 SPOT 交易，起息日分别是多少？

具体的起息日如下表所示：

交易类型	5.3 交易的起息日	5.4 交易的起息日
USD/JPY	5.9	5.9
USD/CNY	5.8	5.8
JPY/CNY	5.8	5.9

2、USD/CNY 的即期汇率是 6.2825，USD 的年利率是 1%，CNY 的年利率是 3%，则 USD/CNY 的一年远期汇率是多少？

$$6.2825 * (3\% - 1\% + 1) = 6.4082$$

3、已知 EUR/USD 的即期报价是 (1.1350, 1.1354)，USD/CNY 的即期报价是 (6.2879, 6.2894)，则 EUR/CNY 的即期买报价和卖报价分别是多少？一致 USD/CNY 的即期报价是 (6.2879, 6.2894)，USD/HKD 的即期报价是 (7.3564, 7.3570)，则 HKD/CNY 的即期买报价和卖报价分别是多少？

● $EUR/CNY = EUR/USD * USD/CNY$

买报价 = $1.1350 * 6.2879 = 7.1368$

卖报价 = $1.1354 * 6.2894 = 7.1410$

● $HKD/CNY = HKD/USD * USD/CNY$

买报价 = $6.2879 * 1 / 7.3570 = 0.8547$

卖报价 = $6.2894 * 1 / 7.3564 = 0.8550$

4、描述一笔货币掉期交易需要哪些要素以及货币掉期交易的主要用途。

要素

- 需要有交易的发起方、报甲方、成交日、即期汇率、货币对、交易货币、对应货币、清算模式和反思、交易模式登信息
- 需要交易货币金额、对应货币金额、折美元金额，同时要有交易方向和金额
- 对于近端交易，还有近端期限，近端起息日，近端远期点和近端掉期全价

等要素

- 对于远端交易，有远端期限，远端起息日，远端远期点和远端掉期全价等要素

主要用途

- 轧平外汇头寸，皮面汇率变动引发的风险
- 调整外汇头寸的期限结构
- 利用不同的交割期限汇率的差异盈利

5、简单描述人民币中间价的形成机制。

人民币兑美元的汇率中间价形成方式是：中国外汇交易中心每天在银行间外汇市场开盘前向所有的银行间外汇市场做市商询价作为中间价的计算样本，去掉最高和最低报价之后做加权平均，得到当天人民币对美元汇率的中间价，权重由中国外汇交易中心根据银行间外汇市场的交易量和报价情况等多种指标综合确定。

人民币对其他的货币汇率中间价由中国外汇交易中心计算得到的人民币对美元汇率的中间价和上午 9 时的国际外汇市场中对应的其他货币的汇率套算而确定。

自从 2006 年 1 月 4 日起中国人民银行授权中国外汇交易中心于每个工作日上午 9:15 发布人民币中间价。

6、请根据目前宏观环境，预测并分析未来一段时间人民币对美元汇率的走势，并说明理由。

最近一段时间以来人民币对美元而言持续升值，预测未来一段时间内人民币对美元汇率依然会处于升值的状态。结合当前的宏观环境，其主要原因有：

- 美国采取量化宽松政策，大量发行美元导致美元贬值，因而人民币对美元汇率反而提升
- 受疫情影响，世界各地的经济发展陷入停滞，而中国率先完成了复工复产，对外贸易不断扩大，因此导致了人民币汇率的升值

7、以课堂案例为例，一个外汇询价交易系统的主要模块有哪些，试描述这些模块的主要功能以及模块间的数据流。

一个外汇询价系统的主要模块可以分为：

- 提供对外功能的用户 API 和客户端 UI 界面程序
- 用于前后端通信，过渡和交互的系统接入层，也是整个系统的中间层，主要是用作通信服务器，接收客户端发送的请求并建立前后端的可靠通信连接，并提供数据加密，消息收发和格式转换等服务。
- 后端提供外汇交易服务的核心 API 层，该层首先有资源注册服务器，对系统的计算和存储资源进行统一的管理，同时维护一系列数据结构来查询各个子节点的情况，并进行任务调度和均衡负载，故障处理、容错容灾等。同时还有事件服务器和日志服务器和实现交易功能的服务器，这些服务器

需要具有高带宽和低延迟的特性，以适应高频的交易需求。

各个模块之间的数据流：客户端传递查询或者交易请求，经过中间的系统接入层的处理和加密发送到后端，后端通过通讯服务器接收并在资源管理服务器中进行注册，然后再进行任务的分配，从报价处理服务器或者交易处理服务器中完成操作后，将处理结果转发给其他相关服务器(如日志服务器)并反馈给前端。

8、请在互联网外汇模拟系统中完成以下交易：

- 完成一笔即期交易：买入 1000 万 EUR/USD，期限为即期，交易价格、交易日无特别要求；

Order 5.1.2287547: I BUY EUR 10,000,000 vs USD (1)

EUR.USD

☒ Spot/Outright ☐ Swap ☐ NDF ☒ MultiRFQ

Print

Withdraw

Close

I BUY EUR 10,000,000 vs USD

Type: ☐ I Sell ☒ I Buy ☐ Two Way

Account: SPDB

Value Date: SPOT 16 Jan 2018

I Buy EUR: 10,000,000

I Sell USD:

Provider	Bid / Ask	Status	180
ABCI	/	20	Ready
----	/	20	Ready
----	/	20	Ready
----	/	20	Ready
----	/	20	Ready

Ready

Java Applet Window

- 完成一笔远期交易：买入 1000 万 EUR/USD，期限为 1 个月，交易价格、交易日无特别要求；

Order 5.1.2287562: I BUY EUR 10,000,000 vs USD (1)

EUR.USD

Spot/Outright Swap NDF ☒ MultiRFQ Submit Print Withdraw Close

I BUY EUR 10,000,000 vs USD

Type: ☐ I Sell ☒ I Buy ☐ Two Way

Account: SPDB

Value Date: 1M 16 Feb 2018

I Buy EUR: 10,000,000

I Sell USD:

Provider	Bid / Ask	Status
ADBC	/	20 Nothing Done!: G7 FX Marke...
----	/	20 Nothing Done!: No provider ...
----	/	20 Nothing Done!: No provider ...
----	/	20 Nothing Done!: No provider ...
----	/	20 Nothing Done!: No provider ...

NOTHING DONE!

Java Applet Window

- 完成一笔外汇掉期交易：近端买入 EUR/USD, 期限为即期，远端是 1 个月，交易价格、交易日无特别要求；

Order 5.1.2287567: I SELL/BUY EUR vs USD (1)

EUR.USD

Spot/Outright Swap NDF ☒ MultiRFQ Submit Print Withdraw Close

I SELL/BUY EUR vs USD

Type: ☐ I Buy/Sell ☒ I Sell/Buy ☐ Two Way

Account: SPDB ☒ Even Swap

Near Leg: SPOT 16 Jan 2018 Far Leg: 1M 16 Feb 2018

I Sell EUR: 10,000,000 I Buy EUR: 10,000,000.00

I Buy USD: I Sell USD:

Provider	Bid Swap Pts / Ask Swap Pts	Status
ABCI	/	20 Ready
----	/	20 Ready
----	/	20 Ready
----	/	20 Ready
----	/	20 Ready

Ready

Java Applet Window