



ПОЛИТЕХ
Санкт-Петербургский
политехнический университет
Петра Великого

Инструменты валютного рынка

3733801/00004

Кутипова Элина

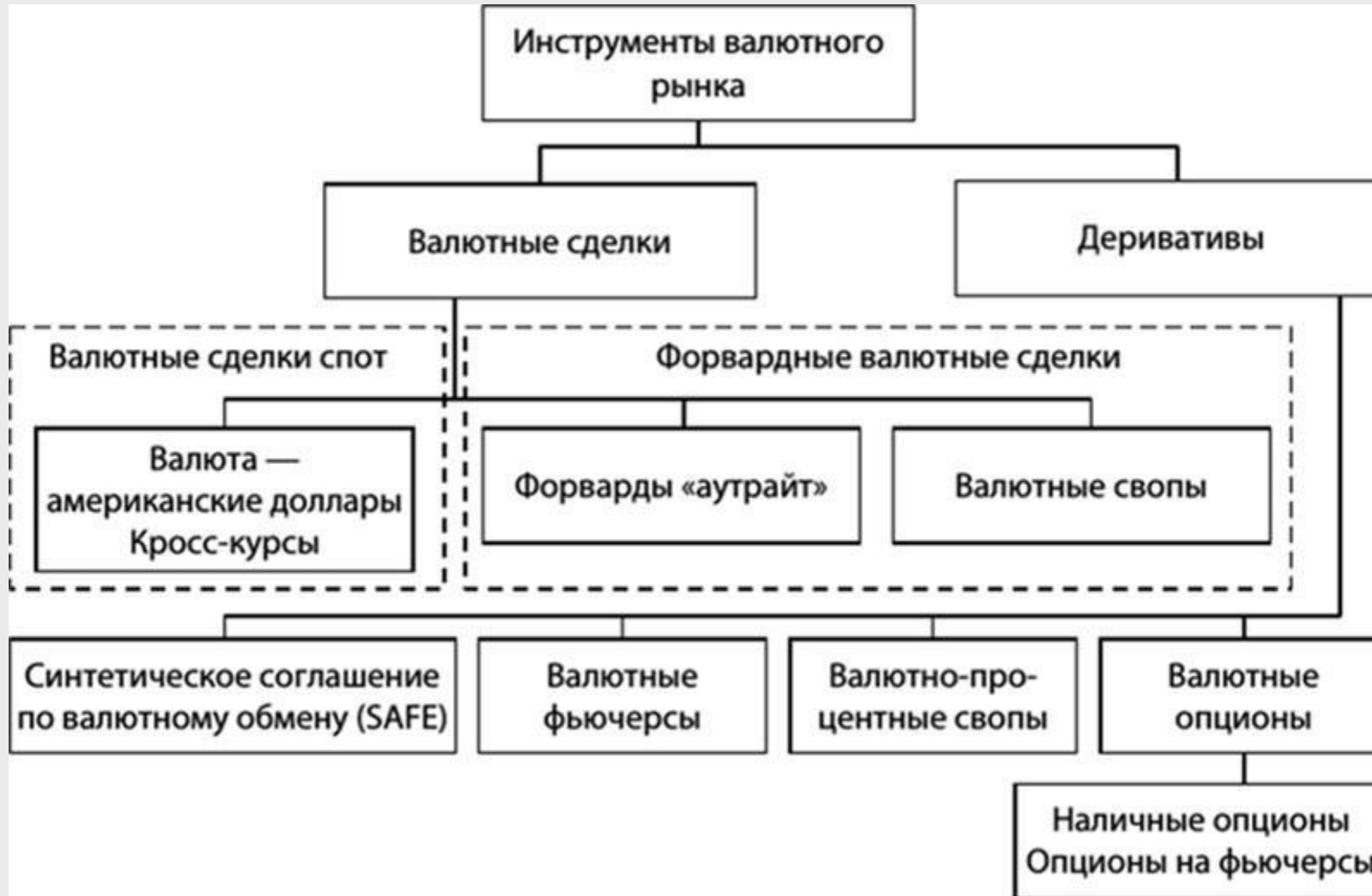
Валютный рынок

Валютный рынок — это система устойчивых экономических и организационных отношений, возникающих при осуществлении операций по покупке или продаже иностранной валюты, платежных документов в иностранных валютах, а также операций по движению капитала иностранных инвесторов.



Валютные рынки позволяют осуществлять обмен одной валюты на другую.

Инструменты валютного рынка





Валютный рынок это самый крупный финансовый рынок.



- Сделки «спот»
 - Валюта – американские доллары
 - Кросс – курсы
- Форварды «аутрайт»
- Валютные свопы



Форварды «аутрайт» и валютные свопы образуют форвардные валютные рынки, потому что оба вида этих видов сделок связаны с обменом валют в будущем.

Сделки «спот» - обмен валют с поставкой или расчётом (датой) валютирования через два рабочих дня после даты совершения сделки.

Дата совершения сделки	понедельник	вторник	среда	четверг	пятница
Дата валютирования	среда	четверг	пятница	понедельник	вторник

Валюта – американские доллары.

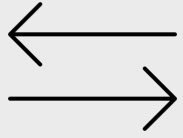
Трейдера, занимающиеся сделками «спот», обычно специализируются на конкретных валютных парах, например, USD/CHF и GBP/ USD.

Кросс-курс – это обменный курс двух валют без участия американского доллара. Например, EUR/GBP, EUR/CHF, GBP/CHF

Валютный форвард «аутрайт» – это валютная сделка между двумя сторонами, предполагающая покупку одной валюты за другую с поставкой в будущем по курсу, установленному в момент заключения сделки.

Характеристика
форвардных
операций «аутрайт»:

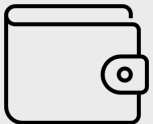
- представляют собой необращающиеся внебиржевые сделки
- обмена валют на спот-дату не происходит
- валюты поставляются в будущем по курсу, установленному в момент заключения сделки
- котировка осуществляется в форвардных пунктах
- форвардные курсы рассчитываются на основе спот-курса и форвардных пунктов
- форвардные пункты определяются разницей процентных ставок между двумя валютами; они не являются предсказанием будущего спот-курса



Валютный своп представляет собой сделку, сочетающую куплю-продажу двух валют на условиях немедленной поставки с одновременной контрсделкой на определенный срок с теми же валютами.



Валютный своп – единовременная покупка и продажа валюты с разными датами валютирования. Представляют собой комбинацию сделки «спот» с форвардом, которые совершаются одновременно



Цель свопов - взаимная помощь и развитие торговли

Деривативы

Деривативы - производный от базового актива (основного товара) финансовый инструмент. Базовым активом может выступать любой продукт или услуга.



Деривативы

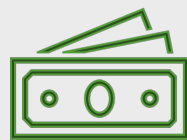
- Синтетическое соглашение по валютному обмену (SAFE)
- Валютные фьючерсы
- Валютно-процентные свопы
- Валютные опционы:
 - Наличные опционы
 - Опционы на фьючерсы

Синтетическое соглашение по валютному обмену (SAFE) – это деривативы внебиржевого валютного рынка, выполняющие функцию соглашения о будущей процентной ставке (FRA) в случае форвардных валютных сделок. То есть это гарантия обменного курса в течение определенного периода, который начинается в будущем.





Валютные фьючерсы – это форвардные сделки со стандартными размерами и сроками, которые торгуются на биржах.



Фьючерсный контракт представляет собой обязательство купить или продать одну валюту против другой по согласованному обменному курсу в определённый день в будущем.

Валютно-процентный своп – это соглашение между сторонами, в соответствии с которым они выплачивают друг другу процентные ставки по займам в разных валютах в определённые даты в течение срока действия соглашения.



Валютно-процентные свопы – важные инструменты рынков капитала. Они очень похожи на процентные свопы, однако в них участвуют две различные валюты.

Валютный опционный контракт – это соглашение, дающее держателю право, но не обязывающее его купить или продать определённое количество валюты по согласованной цене в будущем.

Участник	Call	Put
Покупатель (держатель)	Право купить	Право продать
Продавец	Обязательство продать, если держатель воспользуется правом купить	Обязательство купить, если держатель воспользуется правом продать

PUT – опцион на продажу
CALL – опцион на покупку

- Финансовые рынки и институты : учебник и практикум для вузов / Н. Б. Болдырева [и др.] ; под редакцией Н. Б. Болдыревой, Г. В. Черновой. — 2-е изд., перераб. и доп. — Москва : Издательство Юрайт, 2019. — 403 с. — (Высшее образование)
- Международный валютный рынок и валютный дилинг : учеб. пособие / Е. Г. Князева, Н. Н. Мокеева, В. Б. Родичева, В. Е. Заборовский. — Екатеринбург : Изд-во Урал. ун-та, 2014. — 120 с.
- <https://www.ifcmarkets.com/ru/instruments-of-the-foreign-exchange-market>
Статья «Инструменты валютного рынка» Автор: Махмуд Салха от 15/06/21
- <http://finmarkets.info/0-instrumenty-valyutnogo-rynka/>
Статья «Инструменты валютного рынка»



ПОЛИТЕХ

Санкт-Петербургский
политехнический университет
Петра Великого

Спасибо за внимание!