

Тема 2. Валютная биржа

Валюта

Денежные знаки и иностранных государств, кредитные и платежные документы в виде векселей, чеков, банкнот, используемые в международных расчетах.

Валютный рынок

Система отношений по поводу купли-продажи иностранной валюты

Международный

Региональный

Национальный

Сложившиеся отношения по поводу купли-продажи ограниченного количества

свободно конвертируемых валют.

Межбанковский валютный рынок

Биржевой валютный рынок

Валютный курс

Соотношений между двумя
валютами,
с помощью которого происходит
обмен

Цена, по которой может быть
продана
или куплена валюта одной страны,
выраженная в валюте другой страны

Прямая котировка:
цена 1 ед. иностранной валюты в
единицах национальной валюты
 $\$1 = 36,63$ руб.

Обратная котировка:
цена 1 ед. национальной валюты
в единицах иностранной валюты
 1 руб. = $\$ 0,0277$

ММВБ – центр биржевой валютной торговли

Функции ММВБ:

1. Аккумуляция спроса и предложения на валютные ресурсы.
2. установление единого рыночного курса рубля по безналичным операциям банков.
3. Организация торгов, заключения сделок, организация и проведение расчетов по сделкам.
4. Определение текущего курса иностранных валют к рублю.
5. Сбор и анализ информации о процессах на валютном рынке.

Сделки на ММВБ

Кассовая валютная сделка

Сделка «спот».
Поставка валюты и расчеты по сделке осуществляются в течение 48 часов после заключения сделки

Срочная валютная сделка

Простая форвардная сделка

Стороны сделки договариваются о поставке валюты в определенный момент времени в будущем по установленному курсу

Сделка «своп»

Межбанковская сделка.
Покупка иностранной валюты с немедленной оплатой в национальной валюте с условием последующего обратного выкупа

Порядок заключения сделок на валютной бирже

1

Клиент принимает решение о покупке или продаже иностранной валюты и выбирает участника торгов, через которого будет заключаться сделка

2

Соглашение между клиентом и участником торгов

3

Резервирование средств клиента для выполнения сделок

4

Формирование заявки клиента

5

Открытие в уполномоченном банке специального счета клиента

6

Заявка участника торгов на покупку и (или) продажу валюты

7

Биржевой торг заявок

8

Регистрация операций по купле-продаже

9

Расчет по сделкам

Биржевой торг: аукцион



макле

р

Начальный курс валюты

Заявки на покупку
(спрос)

Заявки на продажу
(предложение)

ФИКСИНГ:

Состояние торгов, когда объем заявок на
покупку
равно объему заявок на продажу.

Устанавливается путем:

- увеличение (уменьшение) объема покупки
- увеличение (уменьшение) объема продажи

Средний курс покупки и продажи