ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ

Сиваш Ольга Сергеевна ауд. 302

Структура валютного рынка



Котировка валют

- Прямая
- Непрямая

Непрямая котировка = 1 / Прямая котировка

1 USD / 65,75 RUR 1 RUR / 0,015 USD

bid / offer (ask)

Кросс-курсы

1. Расчет кросс-курса для валют с прямой котировкой к доллару США.

Прямая котировка = bid/offer

Прямая котировка = bid / offer

Кросс-курсы

 2. Расчет кросс-курса для валют с прямой и непрямой котировкой к доллару США.

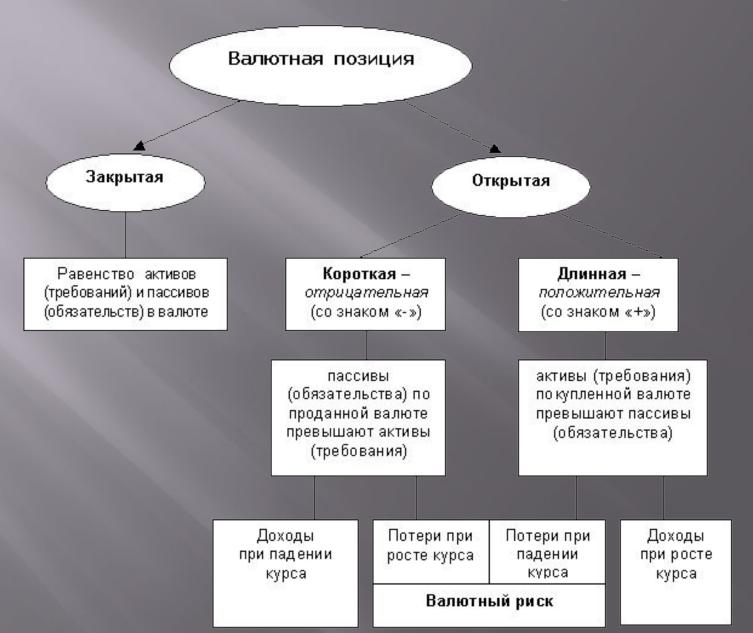
Кросс-курсы

2. Расчет кросс-курса для валют с непрямой котировкой к доллару США.

Hепрямая котировка = bid / offer

Henpямая котировка = bid / offer

Валютная позиция



Срочные соглашения

- Форвардные
- Опционные
- Фьючерсные

Премия / Дисконт

$$pm/dis = \frac{S \cdot \Delta R \cdot D}{(B \cdot 100) + (R_b \cdot D)},$$

Двусторонняя котировка форвардного курса

pm/dis_{bid} =
$$\frac{S_{\text{bid}} \cdot (R_{\text{C bid}} - R_{\text{B offer}}) \cdot D}{(B \cdot 100) + (R_{\text{B offer}} \cdot D)},$$

pm/dis_{offer} =
$$\frac{S_{\text{offer}} \cdot (R_{\text{Coffer}} - R_{\text{B bid}}) \cdot D}{(B \cdot 100) + (R_{\text{B bid}} \cdot D)},$$

Виды форвардных контрактов

- Фиксированные;
- С правом выбора даты (форвардный опцион);
- Договор на ломаную дату

Котировка с правом выбора даты

```
EUR / USD 1,3030 - 1,3040
1m fwd 18 21
2m fwd 40 41
```

Котировка на ломаную дату

$$\int fwd^{BD} = \int fwd^{D} - \left[\frac{\int fwd^{D} - \int fwd^{d}}{D - d} \times (D - BD)\right]$$