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.

Прямая котировка = bid / offer

↕ ↕

Непрямая котировка = bid / offer

Кросс-курсы

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

Непрямая котировка = bid / offer

Непрямая котировка = bid / offer

Валютная позиция

Срочные соглашения

- Форвардные
- Опционные
- Фьючерсные

Премия / Дисконт

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

Двусторонняя котировка форвардного курса

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

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

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

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