МИНИСТЕРСТВО ОБРАЗОВАНИЯ И НАУКИ РОССИЙСКОЙ ФЕДЕРАЦИИ

ФЕДЕРАЛЬНОЕ АГЕНТСТВО ПО ОБРАЗОВАНИЮ

**ГОСУДАРСТВЕННОЕ ОБРАЗОВАТЕЛЬНОЕ УЧРЕЖДЕНИЕ ВЫСШЕГО ПРОФЕССИОНАЛЬНОГО ОБРАЗОВАНИЯ**

ВСЕРОССИЙСКИЙ ЗАОЧНЫЙ ФИНАНСОВО-ЭКОНОМИЧЕСКИЙ ИНСТИТУТ

**К О Н Т Р О Л Ь Н А Я Р А Б О Т А**

**по дисциплине «Техника валютных операций»**

**Выполнила:**

студентка 6 курса Соловьёва Ю.С.

специальность банковское дело

№ зачётной книжки: 05ФФБ02730

**Проверил:** Горшкова Н.С.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

подпись

Липецк 2010

СОДЕРЖАНИЕ

Понятие «валютная позиция», расчет открытой и закрытой валютной позиции

Понятия: «иностранная валюта», «валютные операции», «валютные биржи

Задача

Список литературы

ПОНЯТИЕ «ВАЛЮТНАЯ ПОЗИЦИЯ», РАСЧЕТ ОТКРЫТОЙ И ЗАКРЫТОЙ ВАЛЮТНОЙ ПОЗИЦИИ

Понятие валютной позиции тесно связан с валютным риском.

Валютный риск – риск понесения убытков вследствие изменения курса иностранных валют и цен на драгоценные металлы по отношению к российскому рублю. Банковские валютные операции связанные с валютным риском. Валютный риск - это опасность валютных потерь в результате изменения курса иностранных валют по отношению к национальной. Результат деятельности банка на валютных рынках (прибыль или убыток) зависит не только от изменения валютного курса, но и от валютной позиции. Валютная позиция определяется соотношением между суммой активов (требований) в определенной иностранной валюте и суммой обязательств в той же валюте. Она рассчитывается отдельно по каждой иностранной валюте, которая входит в мультивалютного портфеля банка.

Осуществление банком валютных операций сопровождается изменением соотношения его требований и обязательств в иностранной валюте, т.е. изменением валютной позиции. Различают закрытую и открытую валютные позиции. *Закрытая валютная позиция* возникает в случае равенства требований и обязательств, *открытая валютная позиция* - за несовпадение требований и обязательств. Последняя связана с риском потерь банка, если к моменту контроперации (покупки ранее проданной или продажи ранее купленной валюты) курс валюты изменится в неблагоприятном для него направлении.

*Открытая валютная* позиция может быть длинной и короткой. *Длинная валютная* позиция складывается, когда требования превышают обязательства, *короткая* - когда обязательства больше, чем требования

*Чистая валютная* позиция одной иностранной валюты представляет собой разность между балансовыми активами и пассивами и внебалансовыми требованиями и обязательствами, выраженными в этой валюте.

Исходя из определения чистой валютной позиции можно сделать вывод, что валютную позицию обусловливает соотношение требований и обязательств банка в иностранной валюте. Если требования и обязательства совпадают, то валютная позиция считается *закрытой*, при их несовпадении – *открытой*.

Валютный риск возникает при наличии открытой валютной позиции.

Открытая валютная позиция бывает *длинной* и *короткой*. Позиция при которой обязательства по валюте превышают требования, называется короткой; если же требования превышают обязательства, позиция называется длинной.в международной практике рассчитывается коэффициент определения максимального значения валютной позиции, который носит короткую и длинную позицию к собственным средствам (капиталу) банка, т.е. сопоставляет валютную позицию с собственными средствами банка. Этот коэффициент должен быть не меньше 15%:

К1= Короткая позиция/ Длинная позиция < 15%

Собственные средства

Коэффициент обеспечивает распределение риска: если коэффициент превышает 15%, то при изменении курса валюты можно получить не только большую прибыль, но и значительные убытки.

Открытая валютная позиция регулируется Инструкцией ЦБ РФ от 15 июля 2005г. №124-И «Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями» [3, с.100]

Размеры (лимиты) открытых валютных позиций рассчитываются как соотношение открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах, балансирующей позиции в рублях, суммы открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах и собственных средств (капитала) кредитных организаций, величина которых определяется в соответствии с требованиями Положения Банка России от 10 февраля 2003 года N 215-П "О методике определения собственных средств (капитала) кредитных организаций", зарегистрированного Министерством юстиции Российской Федерации 17 марта 2003 года, N 4269 ("Вестник Банка России" от 20 марта 2003 года N 15) (далее - Положение Банка России N 215-П).

В целях расчета открытых валютных позиций в отдельных иностранных валютах и отдельных драгоценных металлах чистые позиции определяются как разность между балансовыми активами и пассивами, внебалансовыми требованиями и обязательствами по каждой иностранной валюте и каждому драгоценному металлу (в физической форме и обезличенном виде). [2]

ПОНЯТИЯ: «ИНОСТРАННАЯ ВАЛЮТА», «ВАЛЮТНЫЕ ОПЕРАЦИИ», «ВАЛЮТНЫЕ БИРЖИ»

Валюта Российской Федерации:

а) денежные знаки в виде банкнот и монеты Банка России, находящиеся в обращении в качестве законного средства наличного платежа на территории Российской Федерации, а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах;

*Иностранная валюта*:

а) денежные знаки в виде банкнот, казначейских билетов, монеты, находящиеся в обращении и являющиеся законным средством наличного платежа на территории соответствующего иностранного государства (группы иностранных государств), а также изымаемые либо изъятые из обращения, но подлежащие обмену указанные денежные знаки;

б) средства на банковских счетах и в банковских вкладах в денежных единицах иностранных государств и международных денежных или расчетных единицах; [1]

Валюту можно классифицировать по следующим признакам:

* отношение к стране-эмитенту (национальная, иностранная, коллективная);
* степень использования на международном рынке (резервная и другие ведущие мировые);
* возможность обмена на другую валюту (полностью конвертируемая, частично и неконвертируемая);
* степень стабильности валютного курса (сильная и мягкая);
* вид валютной операции (валюта сделки, валюта платежа, валюта кредита, валюта клиринга, валюта векселя и валюта страхования).[3, с.5]

*Валютные операции*:

а) приобретение резидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу резидента валютных ценностей на законных основаниях, а также использование валютных ценностей в качестве средства платежа;

б) приобретение резидентом у нерезидента либо нерезидентом у резидента и отчуждение резидентом в пользу нерезидента либо нерезидентом в пользу резидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

в) приобретение нерезидентом у нерезидента и отчуждение нерезидентом в пользу нерезидента валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг на законных основаниях, а также использование валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг в качестве средства платежа;

г) ввоз на таможенную территорию Российской Федерации и вывоз с таможенной территории Российской Федерации валютных ценностей, валюты Российской Федерации и внутренних ценных бумаг;

д) перевод иностранной валюты, валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета, открытого за пределами территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый на территории Российской Федерации, и со счета, открытого на территории Российской Федерации, на счет того же лица, открытый за пределами территории Российской Федерации;

е) перевод нерезидентом валюты Российской Федерации, внутренних и внешних ценных бумаг со счета (с раздела счета), открытого на территории Российской Федерации, на счет (раздел счета) того же лица, открытый на территории Российской Федерации;

Валютные операции могут проводиться субъектами валютных отношений, которые разделяются на две категории: резиденты и нерезиденты.

Для резидентов и нерезидентов существует различный порядок открытия и ведения счетов в иностранной валюте, что регламентируется ЦБ РФ в рамках валютного регулирования.

Рассмотрим некоторые виды валютных операций:

1. Ведение валютных счетов клиентуры распространяется на валютные счета резидентов, а также валютные и рублевые счета нерезидентов.
2. Неторговые операции в иностранной валюте представляют собой операции по обслуживанию клиентов, не связанные с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг клиентов банка.
   * покупка и продажа наличной иностранной валюты физическим лицам;
   * кассовое обслуживание счетов клиентов;
   * покупка и продажа дорожных чеков и других платеных документов;
   * выдача наличной иностранной валюты по кредитным карточкам;
   * инкассо наличной иностранной валюты и платежных документов в иностранной валюте.
3. Операции по международным расчетам связаны с проведением расчетов по экспорту и импорту товаров и услуг юридических лиц – клиентов банка.
4. Конверсионная операция – это покупка/продажа (обмен) валюты одной страны за валюту другой страны по действующему курсу.
5. Депозитарные операции в иностранной валюте связаны с привлечением средств во вклады и депозиты банка от имени физических и юридических лиц – клиентов банка, которым за это начисляется определенный процент.
6. Кредитные операции с иностранной валютой – один из наиболее сложных и рискованных видов банковских операций. [3, с. 20]

*Валютные биржи* - юридические лица, созданные в соответствии с законодательством Российской Федерации, одним из видов деятельности которых является организация биржевых торгов иностранной валютой в порядке и на условиях, которые установлены Центральным банком Российской Федерации.[1]

Валютная биржа выполняет две основные функции:

* организация торгов и заключение сделок по купле и продаже иностранной валюты с участниками торгов;
* организация и проведение расчетов в иностранной валюте и в рублях по сделкам, заключенным на бирже.

В настоящее время в России существует восемь специализированных межбанковских валютных бирж:

Московская межбанковская валютная биржа (ММВБ), Санкт-Петербургская межбанковская валютная биржа (СПВБ), Уральская региональная валютная биржа (СМВБ) (Екатеринбург), Сибирская межбанковская валютная биржа (СМВБ) (Новосибирск), Азиатско-Тихоокеанская межбанковская валютная биржа (АТМВБ) (Владивосток), Ростовская межбанковская валютная биржа (РВФБ) (Ростов-на-Дону), Нижегородская валютно-фондовая биржа (НВФБ) (Нижний Новгород), Самарская валютная межбанковская биржа (СВМБ) (Самара).

ЗАДАЧА

Рассчитать кросс-курс EUR к USD на основе котировок евро и доллара к рублю.

В используемых в расчете котировках определить прямые и косвенные котировки по отношению к доллару и евро.

РЕШЕНИЕ

Курсы иностранных валют

|  |  |
| --- | --- |
| **Валюта** | **Курс, руб.** |
| 1 доллар США | 26,2131 |
| 1 ЕВРО | 34,4676 |

*Котировка цен* - это стоимость обмена одной валюты по отношению к другой валюте. Другими словами, котировка валюты - это цена, по которой покупается (ASK) или продается (BID) та или другая валюта. Однако следует заметить, что на валютном рынке котировка всегда состоит из двух цен: первая цена - котировка цен валюты, где продавцы этой валюты готовы продать, вторая цена - котировка, по которой продавцы этой валюты готовы купить.

Валютные котировки делятся на два вида:

1 - «прямая» (direct) - когда на единицу иностранной валюты приходится определенная сумма национальной валюты;

2 - «обратная» - когда на единицу национальной валюты приходится определенная сумма иностранной валюты.

1. Курс (прямой) рассчитывается как отношение национальной валюты к иностранной валюте, таким образом:

Курс (прямой) = 1/34,4676=0,03евро;

Курс (прямой)= 1/26,2131=0,04 долларов США

1. Курс (косвенный) рассчитывается как 1/курс прямой, то есть:

Курс (косвенный)= 1/0,03 = 33,33 евро;

Курс (косвенный)= 1/0,04 = 25 долларов США

1. Кросс-курс 1 евро = 1\*34,4676/26,2131=1,3148 доллара;
2. Кросс-курс 1 евро = 1\*26,2131/34,4676 = 0,7605 евро

ЛИТЕРАТУРА

1. Федеральный закон "О валютном регулировании и валютном контроле" от 10.12.2003 N 173-ФЗ

2. Инструкция от 15 июля 2005г. №124-И Об установлении размеров (лимитов) открытых валютных позиций, методике их расчета и особенностях осуществления надзора за их соблюдением кредитными организациями.

3. Бурлак Г.Н., Кузнецова О.И. Техника валютных операций: Учеб.пособие.-3-е изд., перераб.и доп. – М.:Вузовский учебник, 2009.-319с.