КАЗАХСКИЙ НАЦИОНАЛЬНЫЙ УНИВЕРСИТЕТ ИМ. АЛЬ-ФАРАБИ

**Высшая школа Экономики и бизнеса**

**Кафедра Финансы**

#  ГЛОССАРИЙ

 **«**Валютные операции и современная валютная система**»**

**Алматы**

Большинство валютных операций осуществляется в рамках сделок. Валютные сделки дифференцируются на следующие типы:

1. в зависимости от срока осуществления сделки:
* срочные сделки - сделки «ФОРВАРД»
* кассовые сделки - операции «СПОТ»
* обменные сделки - операции «СВОП»
* арбитражные сделки.
1. в зависимости от места совершения сделки:
* биржевые сделки
* внебиржевые сделки

Срочные сделки – это сделки, время заключения которых и момент осуществления самой сделки непосредственно не совпадают. То есть условия и цена осуществления сделки оговариваются сегодня, а сама сделка непосредственно осуществляется через определенный период времени в будущем. Форвардная сделка предполагает покупку или продажу заранее оговоренного количества валюты по заранее оговоренной цене через определенный срок.
Кассовые сделки – сделки с момента заключения которых до момента непосредственного осуществления сделки проходит не более 3-х рабочих дней. К кассовым сделкам относят сделки «СПОТ»
Сделка «СПОТ» - это соглашение обменять оговоренное количество валюты по определенному курсу, реализуемое не позднее 2-х рабочих дней с момента его заключения.
Сделка «СВОП» является обменной операцией, представляющей собой сочетание приобретения валюты на условиях «спот» и ее одновременной продажи на условиях «форвард». При этом не возникает ни «длинной», ни «короткой» позиции, т.к. приобретение и продажа совершаются одновременно.
Арбитражные сделки – это операции, при которых участники используют различия в валютных курсах на различных валютных рынках с целью получения прибыли. Арбитражные сделки подразделяются на валютные арбитражи в пространстве и во времени, простой и сложный, процентный.
Основой валютного законодательства Республики Казахстан являются Законы РК «о валютном регулировании», «О лицензировании», «О Национальном банке РК», «О банках и банковской деятельности» и иные законодательные акты, касающиеся системы валютных отношений.
Контроль за совершением валютных операций в Казахстане в части ограничений, а также мер по выявлению, предупреждению и пресечению этого порядка осуществляют уполномоченные государственные органы (Национальный банк РК, Минфин РК, Агентство по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций, органы валютного контроля).
Совокупность урегулированных правил общественных отношений, возникающих по поводу или в связи с использованием валютных ценностей называются валютными правоотношениями. Существует два комплекса правоотношений: внутригосударственные и международные.

**American option -** Вид опциона, который может быть исполнен в любое время до даты экспирации

**Арбитраж** Arbitrage - Открытие позиции в иностранной валюте для получения прибыли путемиспользования благоприятного изменения обменных курсов за относительно короткийпериод времени

**Безналичные-деньги** Deposit moneyАктивы в национальнойили иностранной валюте на

счете в банке

**Валюта котировки**

Price currency Валюта, которая указывает цену стандартной единицы торгуемой валюты

**Валютная позиция** Открытая позиция виностранной валюте,содержащая курсовые риски

**Валютный курс** Цена определенной стандартной величины иностранной валюты, которая устанавливается в относительных единицах других валют

**Внутренняя стоимость опциона** Стоимость, определяющаяцену (премию) опциона,

выражает разницу между текущим курсом и ценой исполнения

**Временнaя**

**стоимость**

**опциона**

Time value Определяется неустойчивостью

валюты и сроком, оставшимся до

исполнения опциона, она

уменьшается с сокращением

времени до даты экспирации

**«Выписывание»**

**опциона**

То write Термин, обозначающий

продажу опциона

**Гарантийная**

**маржа**

Initial margin Сумма, которую необходимо

внести в клиринговую палату

биржи в качестве гарантии при

открытии позиции

**Дата**

**валютирования**

Value date Дата, определяемая для

исполнения условий сделки

133

**Дата платежа** Maturity date Дата, к которой партнер по

сделке должен поставить

валюту, т.е. совершить платеж

**Девальвация** Devaluation Снижение курса валюты. Для

валют с фиксированными

обменными курсами девальвация

осуществляется органами власти.

Валюты с плавающими курсами

девальвируются на свободном

рынке вследствие превышения

предложения над спросом

**Девизы**

Foreign

currency

Девиз – безналичные деньги. К

ним относятся: активы банка в

иностранной валюте,

помещенные за границей, а

также подлежащие оплате за

границей чеки и векселя в

иностранной валюте.

**Дисконт**

Discount

Разница между форвардным и

спот-курсами, причем курс спот

выше форвардного. Его

расчетную базу составляет

разница процентных ставок

обеих валют за соответствующий

срок

**Длинная позиция**

Long position Требования по купленной

валюте превышаю обязательства

по проданной валюте

**Закрытие**

**позиции**

To cover

Покрытие риска открытой

валютной или процентной

позиции путем заключения

встречной сделки

**Европейский опцион**

European

option

Вид опциона, который может

быть исполнен только в

установленную дату

**Интервенция**

Intervention Покупка или продажа

центральными банками

иностранной валюты на

межбанковском рынке

или валютной бирже с

целью регулирования

курса национальной

валюты

**Клиринговая палата** Clearing

house

Расчетная палата на

срочной бирже,

выступающая в качестве

партнера по каждой

сделке. Участники

биржевой торговли вносят

в клиринговую палату

страховые залоги, и она

ежедневно переоценивает

их открытые позиции.

**Короткая позиция** Short position Обязательства по

проданной валюте

превышают требования по

купленной валюте.

**Котировка Кросс-курс** To Quote

Cross Rаte

Определение курсов

иностранной валюты к

национальной валюте

**Курс спот** Spot rаte Соотношение между

валютами, которое

вытекает по отношению

к третьей валюте

(обычно к доллару США).

Курс, выражающий

стоимость

определенной единицы

торгуемой валюты при

заключении сделки спот

135

**ЛИБОР**

LIBOR

Аббревиатура понятия

ｫLondon Interbank

Offered Rаteｻ (ставка

предложения-продажи на

лондонском

межбанковском рынке

депозитов). Ведущие

лондонские банки

ежедневно сообщают

свои валютные кредитные

ставки для банков

равного уровня. На базе

этих ставок

рассчитывается средняя

арифметическая,

которую публикует

ассоциация британских

банкиров

**Лимит позиции** Trading limit

Ограничение открытой

валютной или процентной

позиции участника рынка

**Ломаная дата** Broken date

Нестандартный срок

валютирования

форвардной сделки. Срок

валютирования обычно

составляет одну или две

недели, а также 1, 2, 3, 6 и

12 месяцев

**Маржа** Margin

Разница между курсами

покупки и продажи

**Обратная котировка** Indirect

quotation

Цена единицы

национальной валюты,

выраженная в единицах

иностранной валюты

**Овернайт-позиция** Overnight

position

Позиция в иностранной

валюте, которая не

закрывается в течение

ночи

136

**Опцион**

**колл**

Call option Право на покупку

определенной суммы

валюты по заранее

согласованной цене в

определенный день или в

течение определенного

срока

**Опцион пут** Put option

Право на продажу

определенной суммы

валюты по согласованной

цене в день

и с п о л н е н и я и л и в

т е ч е н и е определенного

периода

**Опционная премия**

Premium Премия, уплаченная

покупателем продавцу

опциона. Величина

премии складывается из

двух стоимостей:

внутренней стоимости и

временной стоимости

**OTC** OTC

(аббревиатура

от Over the

Counter)

Используется для

обозначения сделок,

которые заключаются на

внебиржевом рынке

**Паритет** Parity

Это понятие используется

дилером для обозначения

совпадения его

котировки с

выставленным ему курсом

**Премия** Premium Разница между

форвардным и спот-

курсами, причем курс

спот ниже форвардного.

Расчетную базу премии

составляет разница

процентных ставок обеих

валют за

соответствующий срок

**Прямая котировка**

Direct

quotation

Цена единицы

иностранной валюты,

выраженная в единицах

национальной валюты

137

**Пункт (пипс)** Point or pip

Минимальное изменение

валютного курса (шаг

цены) используется для

определения разницы

между двумя курсами

валюты: между

форвардным курсом и

спот-курсом, курсами

покупки и продажи

**Ревальвация** Revaluation

Повышение курса

валюты. Для валют с

фиксированными

обменными курсами

ревальвация

осуществляется органами

власти, для валют со

свободно плавающими

курсами - на рынке

вследствие превышения

спроса над предложением

**Риск**

**исполнения**

**(поставки)**

Delivery risk

Риск, характеризующий

возможность не поставки

валюты одним из

партнеров валютной

сделки, когда другим

партнерам оплата уже

произведена

**Риск платежа (расчетный)** Settlement risk Риск того, что партнер

по сделке не сможет

выполнить свои

обязательства и

непоставленная им

сумма будет покрыта

по неблагоприятному

текущему курсу

**Своп-сделка** Swap

transaction

Валютная операция,

сочетающая куплю-

продажу двух валют на

условиях немедленной

поставки с одновременной

контрсделкой на

определенный срок с теми

же валютами

138

**Своп-ставка** Swap rate Разница между спот- и

форвардным курсами,

выраженная в пунктах.

Представляет дисконт или

премию

**Сделка спот** Spot

transaction

Валютная сделка, по

которой платежи

осуществляются на второй

рабочий день после

заключения сделки

**Спот-некст** Spot/Next Краткосрочная своп-

сделка с совершением

обратной сделки на

следующий рабочий день

**Спред**

Spread Разница между курсами

продажи и покупки при

котировке валюты

**Счет Лоро** Loro Account Корреспондентский счет

банка А, который ведет

банк Б со своей позиции

**Счет Ностро** Nostro

Account

Корреспондентский счет

банка А, который ведет

банк Б с позиции банка А

**Том-некст** Tom/Next Краткосрочная своп-

сделка, которая

фактически начинается

завтра (на следующий

рабочий день) и

заканчивается послезавтра

**Форвардная**

**сделка**

Forward

transaction

Соглашение двух сторон

о конвртации одной

валюты в другую в

течение срока большего,

чем два рабочих дня

после заключения сделки

(также Outright)

139

**Форвардный**

**курс**

Outright rate

Курс форвардной

валютной сделки,

который фиксируетс я

в день заключения

сделки и действителен в

день ее исполнения

**Форекс-клуб** Forex Организация, основанная

банками - активными

международной валютной

торговли, с целью

установления

профессиональных

стандартов и норм

поведения на валютном

рынке

**Фьючерсный контракт**

Futures

contract

Стандартный биржевой

контракт на куплю-

продажу валюты или

финансовых

инструментов, является

безусловным

соглашением о поставке

или продаже торгуемой

суммы в согласованный

срок по заранее

установленному курсу

**Цена**

**исполнения (цена страйк)**

Strike price

Фиксированный курс

валюты в опционном

контракте, по которому

покупатель контракта

может купить или продать

иностранную валюту

**ISO-коды**

ISO-Codes

Алфавитное обозначение\_\_