# **Тема 3. Валютні ринки та валютні операції**

**План семінарського заняття:**

3.1. Поняття, функції та структура валютних ринків.

3.2. Сутність валютних операцій.

3.3. Валютні операції «спот». Особливість, мета угод «спот». Спот – курс.

3.4. Форвардні операції.

3.5. Ф’ючерсні валютні операції.

3.6. Опціонні угоди та їх особливості.

3.7. Поняття валютних свопів та їх характеристика.

3.8. Валютний арбітраж.

*Тестові завдання:*

1. *Громадянин або підприємець, який бажає укласти ф’ючерсний контракт, це:*

а) брокер;

б) клієнт;

в) власник опціону;

г) продавець опціону.

*2. Громадянин, який допущений до участі в торгах кліринговою палатою і виконує вимоги біржі в рамках правил торгів, називається:*

а) дилер;

б) брокер;

в) клієнт;

г) правильна відповідь відсутня.

*3. Вартість ф’ючерсу на кінець торгової сесії, яка визначається котирувальною комісією, називається:*

а) розрахункова ціна позиції;

б) поточна ціна позиції;

в) компенсаційна маржа;

г) правильна відповідь відсутня.

*4. Угода, за якою інвестор має право (а не обов’язок) здійснити обмін валют, називається:*

а) строкові угода;

б) угода типу своп;

в) валютний опціон;

г) угода з негайною поставкою.

*5. Особа, яка продає право на купівлю(«опціон кол») або продаж («опціон пут») валюти, називається:*

а) власник опціону;

б) продавець опціону;

в) брокер;

г) дилер.

*6. Різниця між ринковою ціною опціону та його внутрішньою вартістю, називається:*

а) надбавка до опціону;

б) ціна виконання опціону;

в) внутрішня вартість опціону;

г) компенсаційна маржа.

*7. Різниця між тією величиною яку треба було б заплатити за валюту без опціону, та тією, яку платять скориставшись опціоном, називається:*

а) премія до опціону;

б) ціна виконання опціону;

в) внутрішня вартість опціону;

г) правильна відповідь відсутня.

*8. Угоди за опціонами укладаються на:*

а) біржовому ринку;

б) міжнародному ринку;

в) міжбанківському ринку;

г) відповіді а, в правильні.

*9. Величина, нижче за яку значення початкової маржі не повинно опускатися протягом усього терміну відкритої позиції, називається:*

а) компенсаційна маржа;

б) плюсова маржа;

в) мінусова маржа;

г) правильна відповідь відсутня.

*10. Світовий фінансовий ринок, на якому операції з різноманітними фінансовими інструментами здійснюються в євровалютах, це:*

а) американський ринок;

б) азіатський ринок;

в) євроринок;

г) правильна відповідь відсутня.