

Депозитні Валютні Операції

Сутність, види та механізми функціонування короткострокового грошового ринку

| Що це таке?

Депозитні валютні операції — це сукупність короткострокових операцій з розміщення та залучення вільних грошових залишків в іноземних валютах.



Термін: Від одного дня до одного року.



Мета: Отримання прибутку під певний відсоток або покриття дефіциту ліквідності.



| Класифікація угод

Розміщення (Lending)

Кредитування в іноземній валюті. Банк надає свої вільні кошти іншому банку або клієнту під відсоток.

Deposits Given / Lending

Залучення (Borrowing)

Запозичення в іноземній валюті. Банк приймає кошти на депозит для подальшого використання, сплачуючи відсоток.

Deposits Taken / Borrowing

| Строки депозитів



До запитання

(On-call)

Кошти повертаються на першу вимогу клієнта або банка-кредитора. Найбільш ліквідний, але найменш прибутковий вид.



Одноденні

(Overnight)

Розміщення коштів на один банківський день. Широко використовується банками для вирівнювання ліквідності.



Фіксовані

(Fixed Term)

Розміщення на чітко визначений період (тиждень, місяць, 3 місяці тощо). Ставка фіксується на весь період.

Відсоткова ставка та Дати

Грошові кошти відчужуються на певний строк не безоплатно. Ключові поняття:

Принципал: Сума депозиту.

Відсоткова ставка: Ціна грошей у часі.

Правило дат валютування:

☑ **Дата початку:** Враховується (повний день).

☒ **Дата повернення:** Не враховується.



Котирування: Bid та Offer

Відсоткові ставки зазвичай наводяться у вигляді двосторонньої котировки.

BID (Ліва сторона)

Ставка залучення

За цією ставкою банк готовий *взяти* кошти на депозит (позичити у вас).

"Bank borrows"

OFFER (Права сторона)

Ставка розміщення

За цією ставкою банк готовий *надати* кошти (кредитувати вас).

"Bank lends"

Різниця між Offer та Bid називається **Маржею (Спредом)** і є прибутком банку.

| Позиція та Арбітраж

Депозитна позиція

Залучення депозиту створює "довгу" позицію (надлишок ліквідності). Банк отримує кошти на коррахунок.

Відсотковий арбітраж

Стратегія отримання прибутку за рахунок різниці відсоткових ставок. Банк залучає дешевше і розміщує дорожче на однакову суму та строк.

Гра на очікуваннях

Використання прогнозів щодо зміни ставок для отримання спекулятивного прибутку.



| Структура ринку



1. Міжбанківські депозити

Операції між комерційними банками. Використовуються для управління короткостроковою ліквідністю та вирівнювання валютної позиції.

2. Клієнтські депозити

Операції банку з корпоративними клієнтами (компаніями) та фізичними особами. Основне джерело фінансування для банку.

| Головні висновки

- ✓ Депозитні валютні операції є ключовим інструментом управління короткостроковою ліквідністю (до 1 року).
- ✓ Прибутковість базується на спреді між ставками залучення (Bid) та розміщення (Offer).
- ✓ Важливо чітко розуміти механізм дат валютування для коректного нарахування відсотків.
- ✓ Арбітражні операції дозволяють отримувати безризиковий прибуток на різниці ставок.

Дякую за увагу!

Є запитання?

Image Sources



https://images.stockcake.com/public/3/7/4/3743c935-0cc4-4dd1-a52f-8f28d16b5f2f_large/finance-trading-desk-stockcake.jpg

Source: stockcake.com



https://static.vecteezy.com/system/resources/previews/043/193/295/non_2x/calculator-with-percent-sign-stack-of-coins-and-cash-manage-finance-creative-concept-business-and-investment-flat-style-for-banner-poster-sticker-icon-advertisement-vector.jpg

Source: www.vecteezy.com



https://static.vecteezy.com/system/resources/previews/070/853/625/non_2x/digital-financial-data-visualization-with-glowing-candlestick-charts-photo.jpg

Source: www.vecteezy.com



<https://images.presentationgo.com/2025/06/business-partnership-handshake.jpg>

Source: www.presentationgo.com