

Міжнародні розрахунки

Лекція 3. Поняття валютного ринку та валютних операцій

1. Валютний ринок та його структура

ПОНЯТТЯ ВАЛЮТНОГО РИНКУ

Валютний ринок — це система економічних відносин, що виникають з приводу купівлі, продажу та обміну іноземних валют.

У контексті міжнародних розрахунків він є **інфраструктурною основою**, оскільки забезпечує:

- ✓ Обмін національних валют для платежів;
- ✓ Виконання ЗЕД-контрактів;
- ✓ Формування валютних курсів.



ОСНОВНІ ФУНКЦІЇ РИНКУ



Торгівля

Обслуговування міжнародної торгівлі товарами та послугами.



Курсоутворення

Визначення курсу валют через попит та пропозицію.



Хеджування

Страховання валютних ризиків у міжнародному бізнесі.

СТРУКТУРА ЗА ТЕРИТОРІЄЮ

Рівень	Характеристика та центри
Світовий ринок	Лондон, Нью-Йорк, Токіо, Сінгапур (Глобальні операції)
Регіональні ринки	Європейський, Азійський, Латиноамериканський
Національні ринки	Внутрішні ринки окремих країн (напр. валютний ринок України)

УЧАСНИКИ ВАЛЮТНОГО РИНКУ



Банки

Центральні банки (регулювання) та комерційні банки (оператори).



Корпорації

Транснаціональні компанії, що здійснюють експортно-імпортні платежі.



Брокери

Посередники, що забезпечують ліквідність та зв'язок між гравцями.

2. Класифікація валютних операцій

ОСНОВНІ ВИДИ ОПЕРАЦІЙ

- ✓ **Конверсійні:** Обмін однієї валюти на іншу (UAH → USD).
- ✓ **Депозитно-кредитні:** Розміщення валютних коштів та отримання кредитів.
- ✓ **Розрахункові:** Міжнародні перекази, акредитиви, інкасо.
- ✓ **Деривативи:** Форварди, ф'ючерси та опціони для страхування ризиків.



3. Валютні інструменти та розрахунки

ТИПИ ВАЛЮТНИХ УГОД

Операція	Термін поставки	Основна мета
Spot (Спот)	До 2 робочих днів	Поточні міжнародні платежі
Forward (Форвард)	Майбутня дата	Фіксація курсу для ЗЕД-контрактів
Swap (Своп)	Комбінована	Управління ліквідністю
Опціон	Майбутня дата	Право (не зобов'язання) обміну

ВАЛЮТНИЙ РИНОК У РОЗРАХУНКАХ

Валютні операції є інструментом реалізації міжнародних платежів:

- ✓ Забезпечення конвертації при оплаті імпорту;
- ✓ Використання акредитивів та банківських переказів;
- ✓ Мінімізація збитків від курсових коливань через деривативи.



Запитання?

Дякую за увагу!

Курс: Міжнародні розрахунки

IMAGE SOURCES



https://static.vecteezy.com/system/resources/previews/015/649/142/non_2x/abstract-digital-world-and-perspective-digital-connection-network-concept-blockchain-technology-digital-finance-decentralized-defi-cryptocurrencies-on-a-blue-background-modern-futuristic-hi-tech-vector.jpg

Source: www.vecteezy.com



<https://image.made-in-china.com/251f0j00VGtUhRNKqElc/made-in-china.jpg>

Source: insights.made-in-china.com



https://cdn.prod.website-files.com/66c856a2e1e5dc372a191eaa/68405100b1787fd77c807e9b_See_01-Hero.webp

Source: www.emons.de