

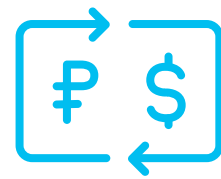
ФИНАНСОВЫЕ РИСКИ ВЭД:

УГРОЗЫ И ВОЗМОЖНОСТИ

КОНВЕРСИОННЫЕ ОПЕРАЦИИ



/



КОНВЕРТАЦИЯ ПО СЧЕТАМ (100% ПОКРЫТИЕ)

- Совершение сделок в интернет-банке по рыночному курсу / Ордер (желаемый курс)
- Совершение сделок в интернет-банке по курсу дилера



СДЕЛКИ С ОТСРОЧКОЙ ПЛАТЕЖА

- Сделки с датой расчетов завтра / послезавтра (ТОМ/SPOT)
- Сделки по курсу Банка России (на завтра)
- Сделки СВОП

ОНЛАЙН КОНВЕРТАЦИЯ ПО СЧЕТАМ

The screenshot shows an online currency conversion interface with several sections and annotations:

- Валютные пары:** A row of four currency pair cards: USD / RUB (77.5720 / 77.6900), EUR / RUB (91.2889 / 91.4080), CNY / RUB (11.4475 / 11.8179), and EUR / USD (1.1705 / 1.1827).
- Авторизация:** A section titled "Онлайн-конверсия" with a toggle switch for "Режим сделки" (active for 58 minutes 58 seconds).
- Тип сделки:** A section with "Купить / продать" and "Ордер" options.
- Направление:** A section showing "Продать USD" (77.6000) and "Купить USD" (77.7170) with a bidirectional arrow.
- Счёт:** A section showing "Со счёта" (7 208 581,65 RUB) and "На счёт" (26 223,72 USD) with a bidirectional arrow.
- Сумма:** A section showing "Сумма списания" (1 000 000,00 RUB) and "Сумма зачисления" (12 867,20 USD) with a "Купить" button.

Annotations on the right side point to these sections:

- ВАЛЮТНЫЕ ПАРЫ
- АВТОРИЗАЦИЯ
- ТИП СДЕЛКИ
- НАПРАВЛЕНИЕ
- СЧЁТ
- СУММА



ЗАЯВКА С ЖЕЛАЕМОМ КУРСОМ

Онлайн-конверсия

Режим сделки (активен еще 59 минут 26 секунд)

Купить / продать **Ордер** ⓘ

🇺🇸 USD / RUB

Желаемый курс продажи USD	↔	Желаемый курс покупки USD
77.4990		76.5304
75.9490 — 79.0490		76.0647 — 79.1693

Со счета: Мой счёт 1 *0047 7 208 581,65 RUB

На счет: Мой счёт 3 *0047 26 223,72 USD

Сумма списания: 1 913 260.00 ₺

Сумма зачисления: 25 000.00 \$

[Создать ордер](#)

ВЫБОР КУРСА

Ордера в работе ⓘ

📄	Ордер №806 от 19.10.2020 15:02:50 По курсу: 76.5304 В ОБРАБОТКЕ	Отозвать	Списание со счета *0047 1 913 260,00 ₺	Зачисление на счет *0047 25 000,00 \$
---	--	--------------------------	---	--

ИСТОРИЯ СДЕЛОК



СДЕЛКИ С ОТСРОЧКОЙ ПЛАТЕЖА

СДЕЛКИ ТОМ / SPOT — сделки с датой исполнения, отличающейся от даты заключения на один/два рабочих дня

ДЕНЬ T

**ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ.
КОМПАНИЯ ПОКУПАЕТ 1 000 USD
У БАНКА ЗА 7 800 RUB (КУРС 78.0)**

ДЕНЬ T+1 (+2)

**ПЕРЕЧИСЛЕНИЕ КОМПАНИЕЙ БАНКУ
7 800 RUB**

ДЕНЬ T+1 (+2)

**ЗАЧИСЛЕНИЕ БАНКОМ НА СЧЕТ
КОМПАНИИ 1 000 USD**

ТИП КУРСА —

рыночный курс (фиксируется при заключении сделки) или курс ЦБ на завтра (определяется на следующий день)

СТОИМОСТЬ —

курс сделки (рыночный курс), отдельная комиссия (курс ЦБ)

УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ —

гарантийный депозит (~10% от сделки) или без покрытия

УСЛОВИЯ ИСПОЛНЕНИЯ —

на счет в Банке Открытие или в любом другом банке РФ

SPLIT VALUE —

конвертация в кредит (требуется кредитный лимит)



СДЕЛКИ С ОТСРОЧКОЙ ПЛАТЕЖА

КУРС БАНКА РОССИИ (НА ЗАВТРА) — средний курс торгов Московской биржи 10.00 – 11.30 МСК.
Курс фиксируется в текущем дне на следящий день! **Неизменность курса в течение дня!**

ОТСРОЧКА ПЛАТЕЖА —

фиксация курса с расчетами в дату, отличную от даты заключения сделки

ВАЛЮТНЫЕ ОГОВОРКИ В КОНТРАКТАХ —

расчеты в рублях с защитой от колебаний курса

НЕЗАВИСИМЫЙ КУРС —

стандартизованный расчет и использование в отчетности

КУРС БАНКА РОССИИ (НА ЗАВТРА)

USD/RUB = 76,1741



СДЕЛКИ С ОТСРОЧКОЙ ПЛАТЕЖА

СДЕЛКИ СВОП (SWAP) — две встречные конверсионные сделки с разными датами исполнения (в текущем дне и будущем). Номинал одной из валют и курс сделки в будущем зафиксированы.
СВОП = конверсия сегодня (покупка/продажа) + конверсия в будущем (продажа/покупка)

НАЛИЧИЕ СДЕЛОК ПОКУПКИ И ПРОДАЖИ ВАЛЮТЫ —

единый курс по разнесенным во времени сделкам

КРЕДИТОВАНИЕ —

в рублях под залог иностранной валюты и наоборот без кредитного лимита

РАЗМЕЩЕНИЕ СРЕДСТВ —

размещение средств в рублях / юанях (доход на курсовых разницеах)

КРЕДИТ В РУБЛЯХ ПОД ОСТАТКИ В ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТЕ



УПРАВЛЕНИЕ ВАЛЮТНЫМ РИСКОМ

Хеджирование валютных рисков —
защита от непрогнозируемых колебаний валютного риска
путем определения значения валютного курса для будущих сделок





БИЗНЕС

- Покупка валюты заранее
- Предоплата / отсрочка
- Валютная оговорка
- Высокий бюджетный курс
- Поиск выгодного курса



ФИНАНСОВЫЕ РЫНКИ

- Конверсионные сделки TOM/SPOT
- СВОПЫ
- Форвардные контракты
- Опционные контракты

ДЕРИВАТИВЫ: ФОРВАРД И ОПЦИОН

ФОРВАРДНЫЙ КОНТРАКТ — сделка по покупке одной валюты за другую по фиксированному курсу в согласованную дату в будущем (отсрочка от 3-х дней)

- Обязательство исполнить сделку
- Стоимость = курс сделки (плата в конце срока)
- Фиксированный курс, исходя из текущего рыночного курса и стоимости форварда (линейный рост в зависимости от срока сделки)
- Гарантийный депозит или кредитный лимит (10-30% от суммы)
- Гибкость срока (досрочное исполнение и пролонгация)

ОПЦИОННЫЙ КОНТРАКТ — сделка, дающая право покупателю опциона купить одну иностранную валюту за другую по желаемому курсу

- Право исполнить сделку
- Фиксированные расходы при заключении сделки: комиссия
- Выбор желаемого курса (влияет на стоимость опциона)
- Не требуется лимит / обеспечение, только оплата премии
- Можно досрочно исполнить (без пересчета стоимости), но не пролонгировать

ВАРИАНТЫ ИСПОЛНЕНИЯ:

ПОСТАВОЧНЫЙ — обмен номиналами валют по зафиксированному курсу

РАСЧЕТНЫЙ — платеж на курсовую разницу между зафиксированным и фактическим курсом (в т.ч. можно применять к курсу ЦБ)

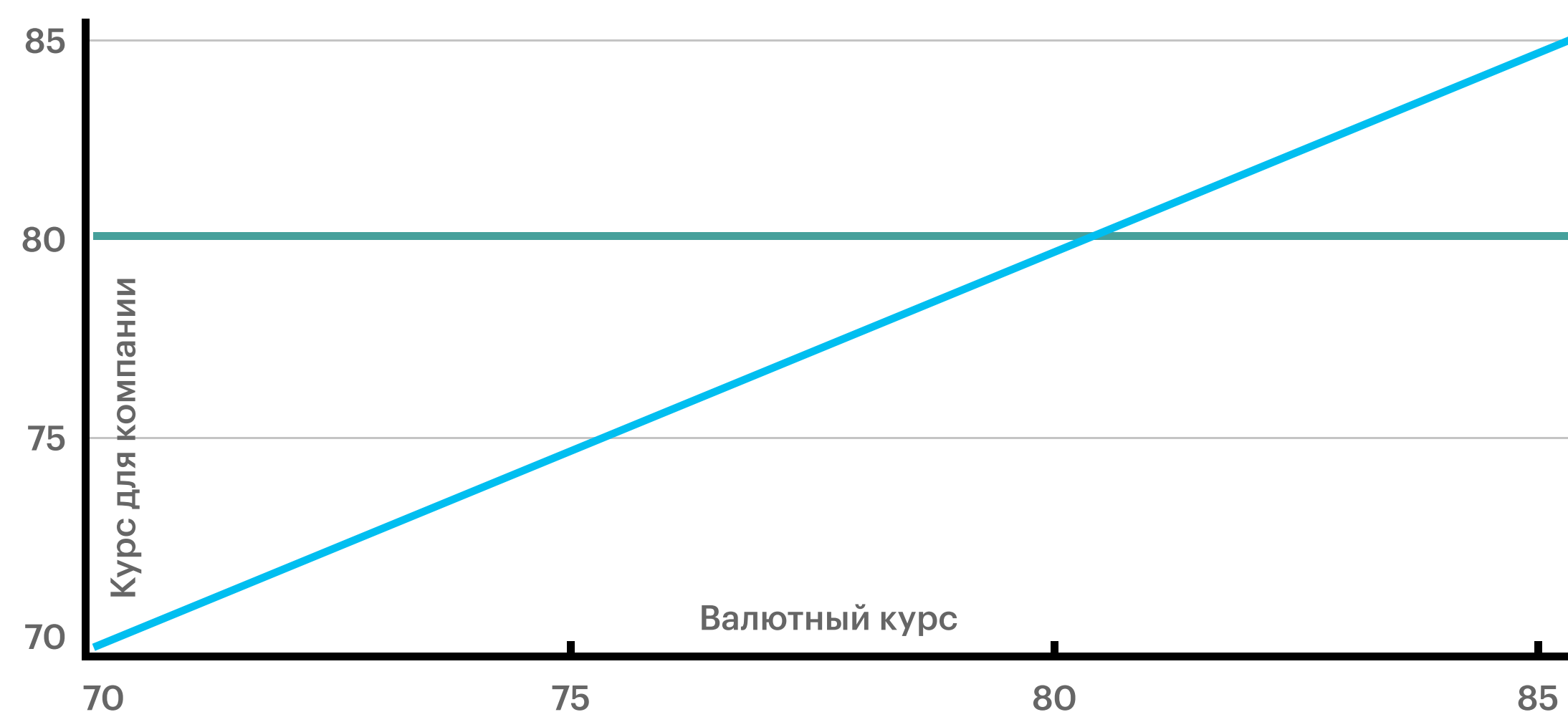
КОМБИНАЦИЯ ИНСТРУМЕНТОВ (СТРАТЕГИЯ) —

фиксация единого курса на несколько сделок, сделки с условиями полной/частичной отмены, валютный коридор

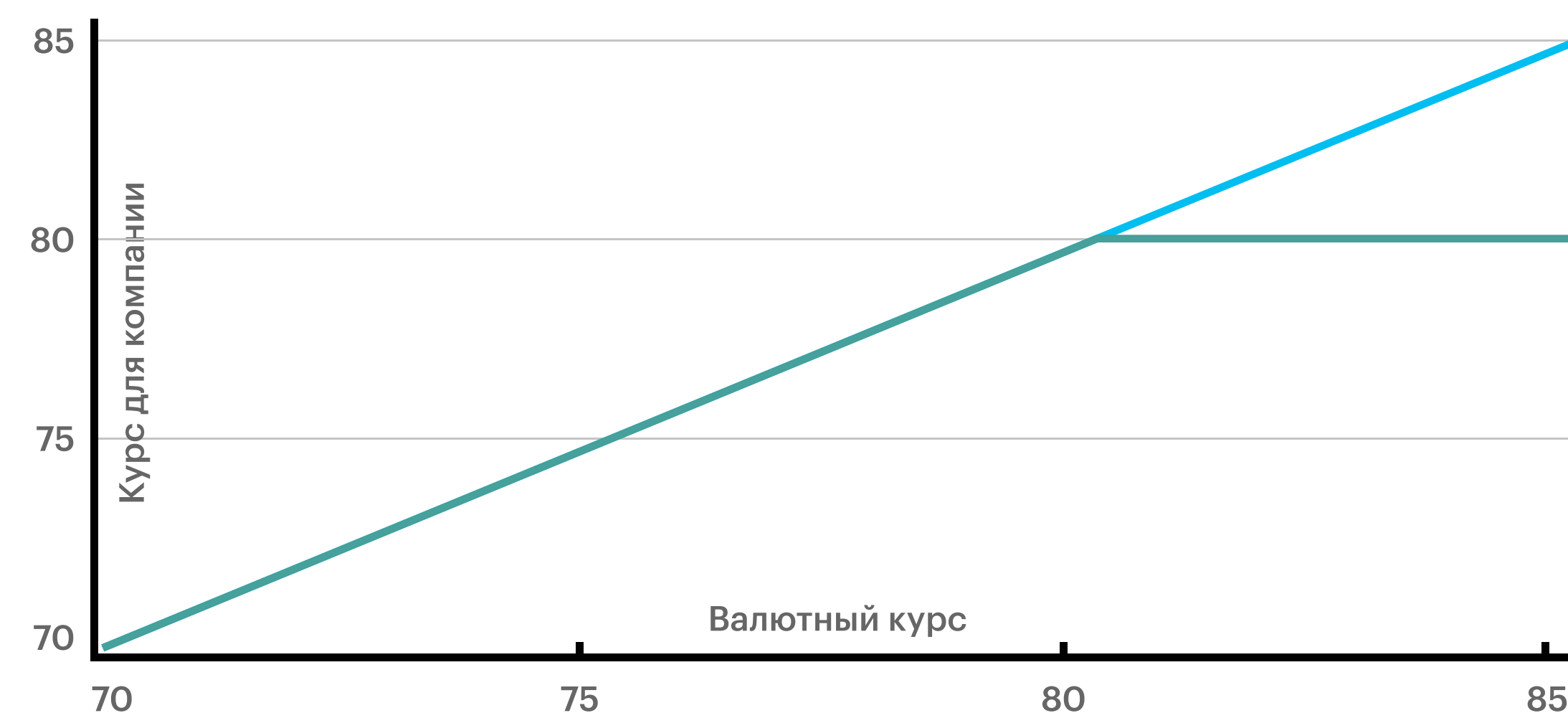


ДЕРИВАТИВЫ: ФОРВАРД И ОПЦИОН

ФОРВАРДНЫЙ И РЫНОЧНЫЙ КУРС



ОПЦИОННЫЙ И РЫНОЧНЫЙ КУРС



Право (опцион) стоит дороже обязательства (форвард). Чем меньше срок, тем больше разница в цене

УСЛОВИЯ РЕАЛИЗАЦИИ:

- Гарантийный депозит или кредитный лимит
- Цена = курс сделки

- Оплата комиссии за сделку
- Цена = комиссия + курс сделки

ВАЛЮТНЫЙ КУРС

- Курс рынка
- Курс компании



ЗАЧЕМ ИСПОЛЬЗОВАТЬ?

КУРС USD/RUB (ФИКСИНГ МОС. БИРЖИ)



- Рост/падение курса в будущем.
Фиксированная рублевая выручка и импорт
- Фиксация прибыли и планирование оборотных средств
- Выбор комфортного курса
- Кредиты экспортерам в валюте без переоценки в отчетности
- Применение отсрочек в расчетах без валютного риска



ИНСТРУМЕНТЫ МЕЖДУНАРОДНЫХ РАСЧЕТОВ





БИЗНЕС

- Оплата по факту поставки
- Предоплата
- Банковское финансирование / гарантии
- Отсрочка



БАНКИ

- Постфинансирование / дисконтирование
- Финансирование экспорта
- Аккредитив

АККРЕДИТИВ

ДОКУМЕНТАРНЫЙ АККРЕДИТИВ — обязательство Банка осуществить оплату в пользу Экспортера (Продавца) против представленных в банк документов, подтверждающих поставку товаров/услуг и отвечающих всем условиям и требованиям аккредитива.



ПОСТФИНАНСИРОВАНИЕ / ДИСКОНТИРОВАНИЕ

ПОСТФИНАНСИРОВАНИЕ / ДИСКОНТИРОВАНИЕ — финансирование отсрочки платежа покупателем перед поставщиком в рамках аккредитивной сделки:

ПОСТФИНАНСИРОВАНИЕ —
отсрочка для импортера в РФ (покупатель)

ДИСКОНТИРОВАНИЕ —
отсрочка для экспортера в РФ (поставщик). **Не требует кредитного лимита на экспортера!**

ДЕНЬ T
ЗАКЛЮЧЕНИЕ АККРЕДИТИВНОЙ СДЕЛКИ

ДЕНЬ T+60 (НАЧАЛО ОТСРОЧКИ)
ИСПОЛНЕНИЕ АККРЕДИТИВНОЙ СДЕЛКИ

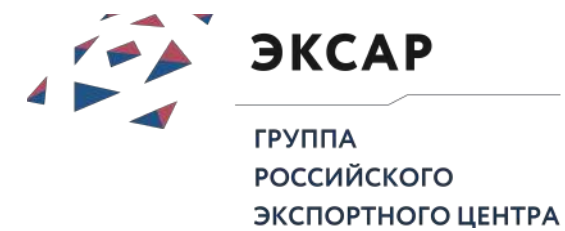
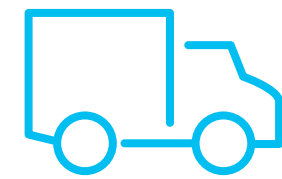
ДЕНЬ T+150
ИСПОЛНЕНИЕ РАСЧЕТОВ ПО ОТСРОЧКЕ

ХЕДЖИРОВАНИЕ ВАЛЮТНОГО РИСКА (ОТСРОЧКА РАСХОДОВ / КУРСОВАЯ ПРИБЫЛЬ)



ФИНАНСИРОВАНИЕ ЭКСПОРТА

СТРАХОВАНИЕ ЭКСПОРТНЫХ КРЕДИТНЫХ АГЕНТСТВ — инструменты защиты от неплатежеспособности покупателей по экспортируемым из РФ товарам и неисполнения обязательств экспортеров по банковскому финансированию



АГЕНТСТВО ЭКСАР — СТРАХОВАНИЕ ЭКСПОРТНЫХ ПОСТАВОК ИЗ РФ:

Финансирование иностранных покупателей товаров, экспортируемых из РФ



СПАСИБО

