

Spis treści

	Str.
Wprowadzenie	3
Globalny charakter międzynarodowych rynków walutowych	8
Struktura i uczestnicy rynków finansowych	15
Funkcje banku centralnego	17
Wzajemne relacje między poziomem stóp procentowych a wysokością kursów wymiany	20
Podstawowe konwencje oraz istota transakcji w walutach obcych	21
Zasada ustalania (kwotowania) ceny	21
Bezpośrednia i pośrednia metoda kwotowania	25
Zasada kursów parytetowych	26
Pozycja wymiany walutowej banku	28
Pozycja walutowa długa	29
Pozycja walutowa krótka	30
Pozycja walutowa maksymalna	31
Pozycja walutowa globalna	32
Działalność depozytowa banku komercyjnego na rynkach walutowych	35
Analiza krzywej dochodu	36
Funkcjonowanie międzybankowych rynków depozytowych	39
Charakterystyka i klasyfikacja depozytów walutowych na rynkach międzybankowych	43
Ryzyko operacji depozytowych i sposoby jego ograniczania	45
Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej banku pożyczkobiorcy	48
Ustalanie wysokości limitów dla operacji depozytowych	48
Nawiązanie kontaktu przez banki	49
Obowiązki banku kontaktującego	49
Obowiązki banku kwotującego	50
Rozliczenie transakcji depozytowej	51
Istota transakcji w walutach obcych zawieranych przez banki	53
Transakcje walutowe natychmiastowe	53
Terminowe transakcje walutowe	56
Ustalanie wysokości kursu terminowego	57
Premia i dyskonto – istota oraz kalkulacja	58
Konieczność zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym	64
Przykładowe formuły obliczeniowe	68
Transakcje typu <i>swap</i> w operacjach terminowych	70

Istota operacji typu <i>swap</i> nowego typu	73
Wzajemne pożyczki walutowe źródłem operacji <i>swapowych</i> rynku kapitałowego	73
Operacje zamiany stopy procentowej	76
Charakterystyka i ryzyko opcji	81
Nabywca opcji zakupu (ang. <i>long call</i>)	86
Nabywca opcji sprzedaży (ang. <i>long put</i>)	88
Sprzedawca opcji zakupu (ang. <i>short call</i>)	89
Sprzedawca opcji sprzedaży (ang. <i>short put</i>)	90
Podwójna opcja (ang. <i>straddle</i>)	92
Istota transakcji typu <i>futures</i>	93
Kontrakty walutowe <i>futures</i>	96
Rodzaje i sposoby ograniczania ryzyka walutowego	100
Ryzyko kredytowe	101
Sposoby ograniczania, kontrola i pomiar ryzyka kredytowego	101
Ryzyko polityczne	107
Ryzyko kraju	107
Ryzyko transferu	108
Ryzyko finansowe	108
Ryzyko kursowe	108
Ryzyko stopy procentowej	110
Ryzyko operacyjne	111
Ryzyko związane z personelem	112
Właściwe ryzyko operacyjne	113
Ryzyko organizacyjne	114
Ryzyko kontrolne	115
Rola i zadania kontroli wewnętrznej w operacjach walutowych	117
System kontroli wewnętrznej	118
Szczegółowe zadania kontroli wewnętrznej operacji dewizowych	119
Kontrola operacyjna	120
Kontrola limitów	121
Kontrola zapisów księgowych – rachunkowość i sprawozdawczość	123
Kontrola potwierdzeń przeprowadzanych operacji	124
Nadzór bankowy w różnych krajach – kontrola ryzyka walutowego	126
Nadzór bankowy w Wielkiej Brytanii [10] (wyciąg)	126
Nadzór bankowy w Niemczech [12]	131
Nadzór bankowy w Polsce [17]	139
Zarządzenie nr 4/93 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 19 marca 1993 r. w sprawie ustalenia norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków.	140
Zasady kwalifikacji pozycji walutowych oraz zalecenia dla banków dotyczące doko- nywania operacji walutowych (zał.)	142
Kodeks polskiego rynku walutowo-pieniężnego [11a] – Projekt	150
Wykaz walut i ich symboli [18]	159
Bibliografia	165