

Spis treści

Wprowadzenie	6
Rozdział 1. Globalny charakter rynków walutowych	9
1. 1. Struktura i uczestnicy rynków finansowych	14
1. 2. Funkcje banku centralnego	16
1. 3. Wzajemne relacje między poziomem stóp procentowych a wysokością kursów wymiany	18
1. 4. Podstawowe konwencje oraz istota transakcji w walutach obcych	19
Zasada ustalania (kwotowania) ceny	19
Bezpośrednia i pośrednia metoda kwotowania	22
Zasada kursów parytetowych	23
1. 5. Pozycja wymiany walutowej banku	24
Pozycja walutowa długa	25
Pozycja walutowa krótka	26
Pozycja walutowa maksymalna	27
Pozycja walutowa globalna	28
Rozdział 2. Działalność depozytowa banku komercyjnego na rynkach walutowych	30
2. 1. Analiza krzywej dochodu	31
2. 2. Funkcjonowanie międzybankowych rynków depozytowych	32
Charakterystyka i klasyfikacja depozytów walutowych	35
2. 3. Ryzyko operacji depozytowych i sposoby jego ograniczania	38
Analiza sytuacji ekonomiczno-finansowej banku pożyczkobiorcy	39
Ustalanie wysokości limitów dla operacji depozytowych	40
Nawiązanie kontaktu przez banki	40
Obowiązki banku kontaktującego	40
Obowiązki banku kwotującego	41
Rozliczenie transakcji depozytowej	41
Rozdział 3. Istota transakcji w walutach obcych zawieranych przez banki	43
3. 1. Transakcje walutowe natychmiastowe	43
3. 2. Terminowe transakcje walutowe	45

Ustalanie wysokości kursu terminowego	46
Premia i dyskonto - istota oraz kalkulacja	47
Konieczność zabezpieczenia się przed ryzykiem kursowym	51
Przykładowe formuły obliczeniowe	55
Transakcje typu swap w operacjach terminowych	56
3. 3. Istota operacji typu swap nowego typu	58
Wzajemne pożyczki walutowe źródłem operacji swapowych	
rynku kapitałowego	58
Operacje zamiany stopy procentowej	60
3. 4. Charakterystyka i ryzyko opcji	64
Nabywca opcji zakupu (ang. long call)	68
Nabywca opcji sprzedaży (ang. long put)	69
Sprzedawca opcji zakupu (ang. short call)	70
Sprzedawca opcji sprzedaży (ang. short put)	71
Podwójna opcja (ang. straddle)	72
3. 5. Istota transakcji typu futures	73
3. 6. Kontrakty walutowe futures	75
 Rozdział 4. Rodzaje i sposoby ograniczania ryzyka walutowego	 79
4. 1. Ryzyko kredytowe	79
Sposoby ograniczania, kontrola i pomiar ryzyka kredytowego	80
4. 2. Ryzyko polityczne	84
Ryzyko kraju	84
Ryzyko transferu	85
4. 3. Ryzyko finansowe	85
Ryzyko kursowe	85
Ryzyko stopy procentowej	87
4. 4. Ryzyko operacyjne	88
Ryzyko związane z personelem	88
Właściwe ryzyko operacyjne	89
Ryzyko organizacyjne	90
Ryzyko kontrolne	90
 Rozdział 5. Rola i zadania kontroli wewnętrznej w operacjach walutowych	 92
5. 1. System kontroli wewnętrznej	93
5. 2. Szczegółowe zadania kontroli wewnętrznej operacji dewizowych	94
Kontrola operacyjna	94
Kontrola limitów	95
Kontrola zapisów księgowych - rachunkowość i sprawozdawczość	96
Kontrola potwierdzeń przeprowadzanych operacji	97

Rozdział 6. Nadzór bankowy w różnych krajach - kontrola ryzyka walutowego	99
6. 1. Nadzór bankowy w Wielkiej Brytanii (wyciąg)	99
6. 2. Nadzór bankowy w Niemczech (wyciąg)	103
6. 3. Nadzór bankowy w Polsce	109
Zarządzenie nr 4/93 Prezesa Narodowego Banku Polskiego z dnia 19 marca 1993 r. w sprawie ustalenia norm dopuszczalnego ryzyka walutowego w działalności banków	110
Zasady kwalifikacji pozycji walutowych oraz zalecenia dla banków dotyczące dokonywania operacji walutowych (zał.)	112
Kodeks polskiego rynku walutowo-pieniężnego	118
Wykaz walut i ich symboli	125
Bibliografia	131