



# РОСЕВРОБАНК

## Управление валютными рисками

## С валютными рисками сталкиваются:

- компании-экспортеры, **получающие доходы в иностранной валюте** и осуществляющие продажу валютной выручки для финансирования расходов, номинированных в российских рублях;
- компании, имеющие доходы в российских рублях и **импортирующие товары и услуги за иностранную валюту** в рамках своего производственного процесса;
- компании, имеющие доходы и/или расходы в российских рублях и **осуществляющие заимствования в иностранной валюте** на международных рынках капитала для финансирования своей хозяйственной деятельности.

## Инструменты управления валютными рисками доступные в РосЕвроБанке

Внебиржевые  
валютные Форварды

Биржевые фьючерсы  
и опционы

Основные различия	
не требуется обеспечения под сделки	обеспечение под сделки 5-10%
отражение в бухгалтерском учете компании как сделка с отсрочкой исполнения	необходимость знания бухгалтерией компании отражения сделок с финансовыми инструментами
доступны произвольные даты расчетов	доступны только фиксированные биржей даты расчетов (1 раз в месяц или квартал)
необходимость установления кредитного лимита	нет необходимости установления кредитного лимита
реальные расчеты в валюте с банком, в день расчетов по сделке	ежедневная переоценка позиции биржей в рублях, без поставки валюты в день расчетов

## Описание продукта «Валютный Форвард»

Продукт «Валютный Форвард» ориентирован на юридических лиц, позволяет клиенту убрать из своей деятельности валютный риск. Т.е. Банк берет на себя валютный риск клиента, что позволит клиенту сконцентрироваться на своей основной деятельности.

Форвард (или Срочные конверсионные операции) – сделки купли-продажи одной валюты за другую валюты по курсу, согласованному Сторонами в Дату сделки с Датой валютирования, отстающей от Даты сделки более чем на два Рабочих дня.

## О ценообразовании валютных форвардов

Цена Форварда складывается из 2-х составляющих

валютной

курс валют на дату  
заключения сделки  
(например на  
15.02.2012 курс  
USD/RUB 29.95 р.)

Процентной  
(валютный своп)

отношение рыночных депозитных ставок  
валют, которые участвуют в сделке,  
пересчитанное на количество дней в  
сделке (например на 15.02.2012  
депозитные ставки на 3 месяца на USD  
1,77% RUB 6,65%, своп равен 0,3567 р.,  
данные из Reuters)

итого получим цену форварда на USD/RUB на 3 месяца =  $29,95 + 0,35 = 30,30$  рубля

## Порядок оформления документов

1. Клиентский менеджер отправляет заявку в Департамент Кредитования (ДК) на установление лимита по сделкам с Форвардами, с указанием названия компании и размера лимита, а также
  - Бухгалтерский баланс (форма №1)
  - Отчет о прибылях и убытках (форма №2)
2. ДК рассмотрев заявку сообщает Клиентскому менеджеру, Бэк-Офису ЦБ и Брокеру об установлении лимита клиенту на форвардные сделки и сроке его действия, либо об отказе в установлении лимита
3. При положительном решении об установлении лимита, Бэк-Офис ЦБ подписывает с клиентом рамочный договор о совершении срочных конверсионных операций, подтверждая в Юридическом Департаменте полномочия должностных лиц компании на право подписи договора

## Порядок совершения сделки и расчетов

В день сделки клиент по телефону согласовывает с брокером условия форварда: пару валют, цену, сумму валюты, дату расчетов по сделке.

Если клиента устраивает котировка брокера, то заключается сделка.

Далее необходимо до 16.00 дня совершения сделки обменяться подтверждениями (заверенными электронно-цифровой подписью) о совершении сделки по системе банк-клиент.

В день расчетов по сделке, при наличии денежных средств на счете у Клиента, осуществляются расчеты между банком и Клиентом.

В случае невозможности урегулирования ситуации по расчетам, включается стандартная юридическая процедура по неисполненной сделке.

## Контакты

### По совершению сделок и общим вопросам

Отдел Брокерских операций: тел. 8-499-938-30-25, 8-800-200-31-33  
Начальник Управления Серпков Михаил тел. 3753, 1051  
Главный специалист Ельцов Олег тел. 3527, 1052

### По вопросам подписания рамочного соглашения и подтверждению сделок

Отдел учета и контроля операций банка с ценными бумагами  
Начальник отдела Ушакова Евгения тел. 3337