

ابزارهای ریسک نرخ ارز در عملیات بانکی

www.ketab.ir



فرانک خلفی قره نگنی

سرشناسه	: خلفی قره‌نگنی، فرانک، ۱۳۶۸ -
عنوان و نام پدیدآور	: ابزارهای ریسک نرخ ارز در عملیات بانکی/ مولف فرانک خلفی قره‌نگنی.
مشخصات نشر	: تهران: انتشارات حانون، ۱۴۰۱.
مشخصات ظاهری	: ۹۴ ص.
شابک	: 978-622-300-056-0
وضعیت فهرست نویسی	: فیبا
موضوع	: ارز -- ایران -- نرخ‌ها Foreign exchange rate -- Iran نرخ‌های بهره -- ایران Interest rates -- Iran بانک و بانکداری -- ایران Banks and banking -- Iran سیاست ارزی -- ایران Foreign exchange -- Government policy -- Iran
رده بندی کنگره	: HG ۳۹۶۹/۳
رده بندی دیویی	: ۲۵۶۰۹۵۵/۳۳۲
شماره کتابشناسی ملی	: ۸۸۰۲۸۱۱



ابزارهای ریسک نرخ ارز در عملیات بانکی

ناشر: انتشارات حانون

نویسنده: فرانک خلفی قره‌نگنی

صحافی: حانون

نوبت چاپ: اول

تاریخ انتشار: ۱۴۰۰

شابک: ۹۷۸-۶۲۲-۳۰۰-۰۵۶-۰

تیراژ: ۱۰۰۰ نسخه

قیمت: ۴۰۰۰۰۰ ریال

فهرست مطالب

۱۱	پیش گفتار.....
۱۳	فصل اول: آشنایی با مفاهیم.....
۱۵	مقدمه.....
۱۶	اهمیت و ضرورت موضوع.....
۱۷	تعریف واژه‌ها و اصطلاحات فنی و تخصصی.....
۲۱	فصل دوم: ریسک نرخ ارز در عملیات بانکی.....
۲۳	مقدمه.....
۲۵	پیشینه نرخ ارز در ایران.....
۲۸	تاریخچه بانکداری در ایران.....
۲۹	نقش بانک‌ها در بازار ارز.....
۲۹	عملیات بانک‌های تجاری در بازار ارز.....
۳۰	تعریف عملیات ارزی.....
۳۰	تعریف ارز.....
۳۱	انواع ارزها.....
۳۱	ارز قوی و ارز ضعیف.....
۳۲	ارزهای قابل تبدیل.....
۳۲	قابلیت تبدیل کامل.....
۳۳	قابلیت تبدیل محدود.....
۳۳	ارزهای غیر قابل تبدیل.....
۳۳	ماهیت ارز.....

۳۵	 نرخ ارز
۳۶	 روش های اعلام نرخ ارز
۳۶	 روش مستقیم
۳۶	 روش غیر مستقیم
۳۶	 روش دلار پایه
۳۶	 روش (نرخ) متقابل یا متقاطع
۳۷	 انواع معاملات ارز در بازار
۳۷	 بازار نقدی ارز
۳۸	 بازار سلف ارز
۳۸	 بازار اختیار
۳۹	 بازار آتی ارز

فصل سوم: نظام ها و نظریه های تعیین نرخ ارز

۴۵	 نظام ارز شناور
۴۶	 نظام نرخ ارز ثابت
۴۷	 نظام نرخ ارز میخکوب قابل تعدیل
۴۷	 نظام نرخ ارز میخکوب خزنده
۴۸	 نظام نرخ ارز شناور مدیریت شده
۴۹	 مقایسه نظام های نرخ ثابت ارز با نرخ شناور ارز
۴۹	 نظریه های مختلف تعیین نرخ ارز
۵۰	 رهیافت تجاری یا رویکرد کشش ها
۵۰	 نظریه برابری قدرت خرید
۵۲	 رویکرد پولی
۵۳	 رویکرد تراز موجودی اوراق بهادار
۵۵	 مفهوم و معانی ریسک و منابع ایجاد آن
۵۶	 انواع ریسک های سرمایه گذاری در بازارهای پولی و سرمایه
۵۷	 ریسک اعتباری
۵۷	 ریسک نقدینگی
۵۸	 ریسک کشوری
۵۸	 ریسک نرخ بهره

۵۹	ریسک نرخ تبدیل ارز
۵۹	مدیریت ریسک نرخ ارز در بانک
۵۹	شناخت اجزای ریسک نرخ ارز
۵۹	ریسک معاملاتی:
۶۰	ریسک تسعیر:
۶۰	ریسک تبدیل یا خطر حسابداری:
۶۰	ریسک اقتصادی یا تجاری:
۶۰	سیاست های مدیریت ریسک ارز
۶۰	مسئولیت های تعیین سیاست
۶۱	انواع قراردادهای پوشش ریسک ارز در بانکهای غیر اسلامی
۶۱	قراردادهای آتی ارز
۶۱	قراردادهای اختیارات ارز
۶۲	قرارداد سواپ
۶۳	انواع قراردادهای سواپ
۶۳	سواپ نرخ بهره
۶۴	سواپ با شروع از معامله سلف
۶۴	سواپ نرخ بازده کل
۶۴	سواپ دارایی
۶۵	سواپ نکول اعتباری
۶۵	سواپ با سرسید ثابت
۶۵	قراردادهای سواپ ارز
۶۶	انواع سواپ ارز
۶۷	مقایسه قراردادهای آتی، اختیار معاملات و سواپ ارزی
۶۹	فصل چهارم: بررسی متون
۷۱	مطالعات انجام شده در این زمینه
۷۹	نتیجه گیری
۸۵	فهرست منابع و مآخذ

پیش گفتار

ابزارهای مالی، بازارهای مالی و مؤسسات مالی اجزای یک نظام مالی را تشکیل می دهند که وظیفه انتقال وجوه مازاد را در جامعه به جاهایی که کمبود منابع مالی وجود دارد بعهدہ دارند. اگر ارکان فوق در یک جامعه به درستی شکل گیرد زمینه رشد اقتصادی فراهم شده است (بک و همکاران، ۲۰۰۳). کشورهای پیشرفته که از نظام مالی پیشرفته استفاده می کنند، توانسته اند با هدایت صحیح منابع مالی به رشد اقتصادی دست یابند. توسعه نظام مالی در یک کشور بدون در نظر گرفتن شرایط بومی کشور میسر نمی باشد از این رو، توجه به دستورات اسلامی در زمینه امور مالی بویژه حرمت ربا در تأسیس یا کارآیی یک نظام مالی در ایران به عنوان یک کشور اسلامی ضروری محسوب می شود. نظام مالی درجهان از دهه ۱۹۵۰ به سرعت توسعه یافته است. وجود «نرخ بهره ثابت» محوراصلی این نظام می باشد بطوری که ابزارها و بازارهای مالی رایج در دنیای غرب عمدتاً مبتنی بر سیستم نرخ بهره تضمینی و ثابت می باشد. بکارگیری نظام مالی اقتصاد سرمایه داری در کشورهای اسلامی با تردیدهای جدی همراه است. آن دسته از کشورهای اسلامی که از نظام مالی متعارف در کشورهای خود استفاده کرده اند، توفیق چندانی به دست نیاورده اند. در حال حاضر، تمایلات قابل توجهی در مردم و دولتهای اسلامی برای مراجعه به دستورات اسلامی در زمینه های سیاسی و اقتصادی پدید آمده است. بانکهای مختلف که در پی دستیابی به موقعیتی ممتاز و مزایای منحصر به فرد در بازار رقابتی هستند به اهمیت ارائه خدمات برتر در جلب رضایت استفاده کنندگان از طریق عرضه خدماتی فراتر از

انتظارات آنان آگاهی دارند (بک و همکاران، ۲۰۰۰). فعالیتها و فرایندهای سازمانی بانکها که با سودآوری بانکها در ارتباط است، اهمیت بسیار زیادی دارد (شی و لی، ۲۰۰۶). چارچوب نهادینه فعالیتها و فرایندهای سازمانی بانکها، همان ساختار سرمایه می باشد که به طور مستقیم و گاهی غیر مستقیم با فعالیتهای سودآور بانکی مانند تعدیلات نرخ ارز در ارتباط می باشد (دیساماک و همکاران، ۲۰۰۴). در سازمانهای خدماتی نظیر بانکها، صنعت حمل و نقل، خدمات درمانی، بیمه، هتل ها و... ساختار مناسب ابزارهای پوشش نرخ ارز از حساسیت بیشتری برخوردار است (دمریک و همکاران، ۲۰۰۲). چون مشتری در فرآیند ارائه خدمات، بخشی از خدمت ارائه شده تلقی می شود، باید راهکارهای در پیش گرفته شده به سمت شخصی شدن این خدمات برای هر مشتری پیش رفته و برای مشتری یک اطمینان خاطر در ارتباط با سودآور بودن این سازمانها در مقابله با نوسانات ارزی ایجاد شود (بارس و همکاران، ۲۰۰۱). مشتری مایه حیات بانکها هم هست و اگر با توجه به انتشار اطلاعات از طریق مراجع رسمی احساس کاهش اعتبار و بالا رفتن ریسک سودآوری پایین در بانک مورد اعتماد خود را نماید، به سرعت سرمایه و سپرده خود را به مکانی دیگر انتقال خواهد داد بنابراین ایجاد دژهای محکم در مقابل نوسانات نرخ ارز راه کاری اساسی در ارتباط با تضمین فعالیتهای سرمایه گذاری می باشد (دمریک و همکاران، ۲۰۰۲). بنابراین جامعه از سامانه بانکی انتظار دارد که ضمن تلاش در جهت جذب سپرده ها و تخصیص مناسب آنها در فعالیتهای مفید اقتصادی که در نهایت منجر به سود آوری بانکها و موسسات اعتباری می شود، به موازات پیشرفت های همه جانبه اقتصادی و اجتماعی نیز حرکت کرده و ابزارهای حمایتی خود را در حد معقول کنترل نموده، به طوری که بنحو موثری در تحقق توقعات و نیازهای مشتریان گام برداشته و خود را با نیازهای جامعه هماهنگ سازد و در نهایت سطح سرمایه خود را نقطه بهینه با توجه به نوسانات ارزی حفظ نماید (دلایس و همکاران، ۲۰۱۱). بانک ها برای رشد و پیشرفت نیاز به سرمایه دارند (اگوال و گوردل، ۲۰۰۹)