

Операції розрахункового форварду

Переваги форварду без поставки базового активу у порівнянні з поставочним форвардом	1
Продукт для хеджування на валютному ринку з високою волатильністю	2
Проста організація бізнес-процесу та обліку	3
Команда Альфа-банку	4

Переваги форварду без поставки базового активу у порівнянні з поставочним форвардом

- ❖ Відсутність необхідності поставки базового активу в дату закінчення угоди
- ❖ Розрахунок в гривні без фактичної купівлі-продажу іноземної валюти
- ❖ Можливість хеджування на будь-який термін, відмінний від зобов'язань

Приклад : Кредит терміном 2 роки можливо хеджувати на короткі періоди, в які очікується валютна волатильність

Продукт для хеджування на валютному ринку з високою волатильністю

Форвард без поставки базового активу

Вплив на P&L

Фіксація курсу / нівелювання валютних ризиків

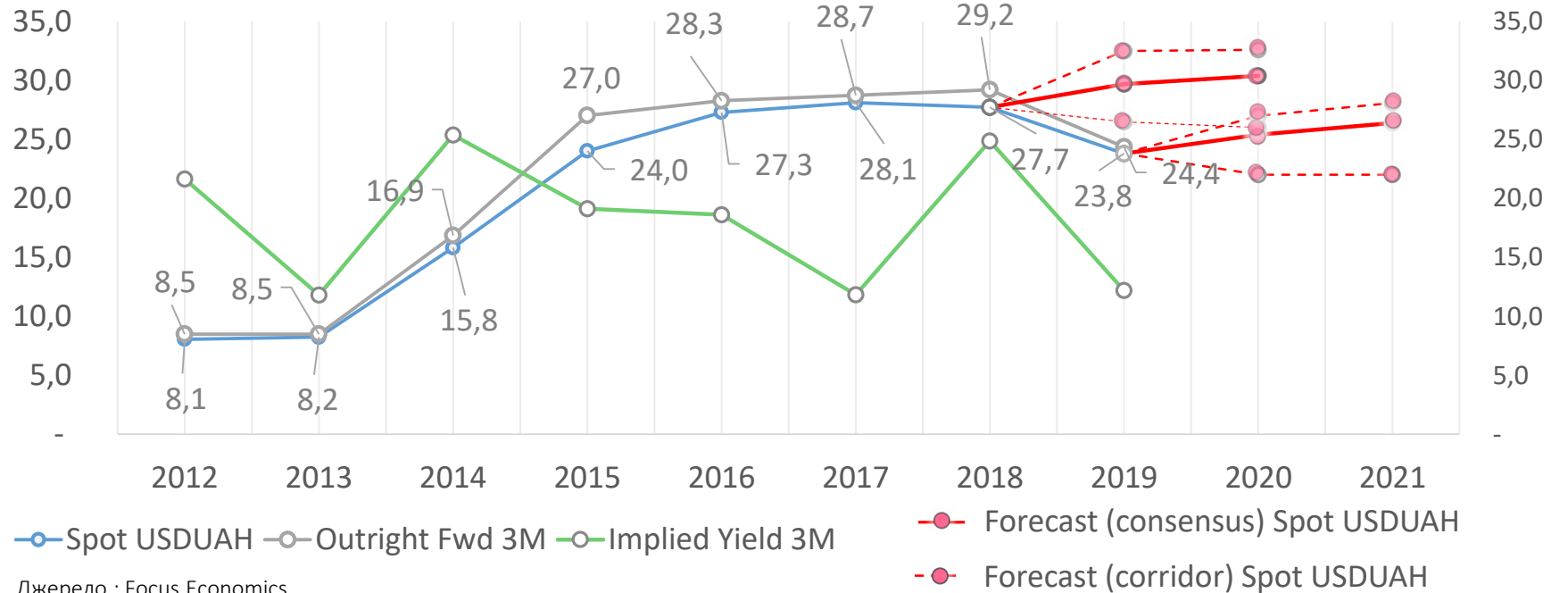
Можливість додаткового доходу через фіксацію SWAP diff

Мінімальний вплив на оборобний капітал

Об'єкт хеджування

- Імпорт
- Експорт
- Кредити та позики

Динаміка USDUAH, NDF Outright, Implied yield (на 31/12 кожного року)



Джерело : Focus Economics

- ❖ **Невизначенність в SPOT USDUAH в 2018** : Жоден з банків України та США, включаючи Goldman Sachs, не зміг передбачити коректний прогностичний коридор на 2019 та 2020
- ❖ **Наслідки невизначеності в SPOT USDUAH в 2018** : По оцінкам експертів, збитки експортерів у 2019 склали BLN USD 3 – 3,5
- ❖ **Невизначенність в SPOT USDUAH в 2019** : Може бути спричинена сильними дисбалансами у світовій та вітчизняній економіці та викликати різкі зміни у напрямку тренду

3 простою організацією бізнес-процесу та обліку

Бізнес-процес



Модель бухгалтерського обліку

- 3** Зарахування покриття ДТ 26(02 / 50)
КТ 2602
- 4** Оприбуткування валюти ДТ 92(02 / 21 / 20)
КТ 92(12 / 20 / 31)
- 5** Облік переоцінки ДТ 3041 / 6206
КТ 6206 / 2351
- 6** Облік результату по операції ДТ 26(00 / 50 / 20) / 6206
КТ 3041 / 6216
ДТ 3351 / 6216
ДТ 26(00 / 50 / 20) / 6206

Не є об'єктом ПДВ

Тетяна Попович
Директор з Ринків Капіталу
+38 050 416 21 71

Віктор Сизоненко
Цінні папери
+38 098 799 69 69

Іван Угляниця
Міжнародні операції
+38 050 271 75 53

Леонід Білозерський
Міжнародні та локальні продажі
+38 050 930 23 97

Олександр Москаленко
Корпоративний деск
+38 067 248 52 81

Олександр Воробей
Корпоративний деск
+38 067 617 12 44