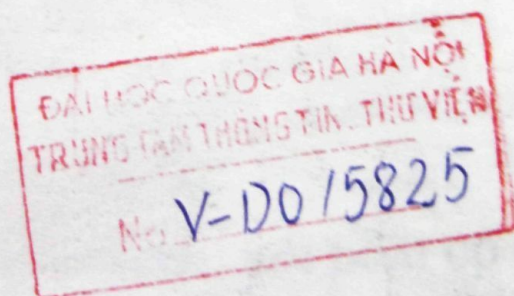


PGS. TS. LÊ VĂN TÊ

KINH DOANH NGOẠI HỐI VÀ XÁC ĐỊNH TỈ GIÁ



NHÀ XUẤT BẢN THỐNG KÊ

MỤC LỤC

<i>Lời giới thiệu</i>	7
Chương một. NHIỆM VỤ CỦA HOẠT ĐỘNG KINH DOANH NGOẠI HỐI	9
1. MUA VÀ BÁN NGOẠI HỐI PHỤC VỤ CÁC HOẠT ĐỘNG THANH TOÁN BẰNG NGOẠI TỆ	9
2. CÂN ĐỐI CÁC CHÊNH LỆCH TRONG HOẠT ĐỘNG THANH TOÁN QUỐC TẾ	11
3. BẢO ĐẢM TỈ GIÁ CHO CÁC KHOẢN NỢ KHÓ ĐÒI VÀ CÁC KHOẢN NỢ PHẢI TRẢ BẰNG NGOẠI TỆ	18
Chương hai. CÁC NHÀ CHUYÊN TRÁNH VÀ CÁC NHÀ MÔI GIỚI KINH DOANH NGOẠI HỐI	26
1. CÁC NGÂN HÀNG THƯƠNG MẠI	26
2. CÁC NGÂN HÀNG TRUNG ƯƠNG	29
3. CÁC NHÀ MÔI GIỚI	33
Chương ba. THỊ TRƯỜNG HỐI ĐOÁI GIAO NGAY (SPOT MARKET)	39
1. KỸ THUẬT GIAO DỊCH	39
2. NGHIỆP VỤ KHÁCH HÀNG	48
3. SỞ GIAO DỊCH NGOẠI HỐI - THỊ TRƯỜNG HỐI ĐOÁI	52
4. NGHIỆP VỤ ÁC-BÍT (ARBITRAGE)	60
5. HOẠT ĐỘNG ĐẦU CƠ NGOẠI TỆ	70
6. SỰ CAN THIỆP CỦA NGÂN HÀNG TRUNG ƯƠNG VÀO THỊ TRƯỜNG GIAO DỊCH HỐI ĐOÁI TRAO NGAY	83
Chương bốn. THỊ TRƯỜNG HỐI ĐOÁI CÓ KỲ HẠN (FORWARD MARKET)	92
1. KỸ THUẬT GIAO DỊCH	92
2. VIỆC ĐỊNH GIÁ TRÊN CÁC THỊ TRƯỜNG CHÂU ÂU	103

3. TÁC ĐỘNG CỦA CÁC HOẠT ĐỘNG CHUYỂN ĐỔI VÌ MỤC ĐÍCH THƯƠNG MẠI VÀ ĐẦU CƠ VÀO VIỆC ĐỊNH GIÁ.....	116
4. VIỆC XÁC ĐỊNH TỈ LỆ SWAP	120
5. NGHIÊN CỨU ÁC-BÍT CÂN ĐỐI LÃI SUẤT	122
6. NGHIỆP VỤ ÁC-BÍT TỈ GIÁ THỜI HẠN	125
7. NGHIỆP VỤ SWAP NGOẠI HỐI QUY NẠP.....	129
8. HOẠT ĐỘNG CÁN THIỆP CỦA NGÂN HÀNG TRUNG ƯƠNG VÀO THỊ TRƯỜNG GIAO SAU	135
9. THỊ TRƯỜNG TÀI CHÍNH GIAO SAU (FINANCIAL FUTURES MARKETS).....	147
10. KINH DOANH NGOẠI TỆ THEO QUYỀN LỰA CHỌN.....	159
11. NGHIỆP VỤ SWAP TIỀN TỆ VÀ LÃI SUẤT	173
Chương năm. NHỮNG YẾU TỐ XÁC ĐỊNH TỈ GIÁ	176
1. VỊ TRÍ CỦA CÁN CÂN THANH TOÁN.....	176
2. Ý NGHĨA CỦA NHỮNG DỰ ĐOÁN	182
3. “VÒNG LUẩn QUẩn”	186
4. DỰ ĐOÁN TỈ GIÁ HỐI ĐOái BằNG KỸ THUẬT ĐỒ HÌNH.....	190
5. HIỆU QUẢ CỦA THỊ TRƯỜNG HỐI ĐOái.....	199
Chương sáu. RỦI RO VÀ VIỆC HẠN CHẾ RỦI RO	204
1. RỦI RO TỈ GIÁ HỐI ĐOái.....	205
2. RỦI RO TỈ LỆ SWAP (TỈ LỆ CHUYỂN ĐỔI).....	209
3. RỦI RO THỰC HIỆN (PERFORMANCE RISK).....	212
4. RỦI RO CHUYỂN ĐỔI VÀ RỦI RỎ KINH DOANH.....	217
Chương bảy. NHỮNG NGUYÊN TẮC CƠ BẢN VỀ TỔ CHỨC VÀ QUY CHẾ GIAO DỊCH	219
1. TỔ CHỨC NỘI BỘ NGÂN HÀNG VÀ KIỂM TRA NGHIỆP VỤ KINH DOANH NGOẠI HỐI.....	219
2. CÂN ĐỐI TRONG NGÀY NGHIỆP VỤ NGOẠI TỆ (NETTING).....	223
3. QUY CHẾ GIAO DỊCH ĐỐI VỚI CÁC TỔ CHỨC TÍN DỤNG	227

4. TRÁCH NHIỆM VÀ GIỚI HẠN CỦA CÁC NHÀ MÔI GIỚI NGOẠI TỆ	235
5. NHỮNG QUY ĐỊNH GIAO DỊCH CỦA CÂU LẠC BỘ FOREX	241
Chương tám. NHỮNG ĐIỀU KIỆN KHUNG VỀ THỂ CHẾ KINH DOANH NGOẠI TỆ	251
1. THỜI KỲ BẢO VỆ VÀNG VÀ BẢO VỆ NGOẠI TỆ VÀNG	251
2. TỪ LIÊN MINH THANH TOÁN CHÂU ÂU (EPU) VÀ HỆ THỐNG BRETON - WOODS ĐẾN HỆ THỐNG THẢ NỔI (FLOATING) VÀ HIỆP HỘI TỈ GIÁ HỐI ĐOÁI CHÂU ÂU	254
3. HỆ THỐNG TIỀN TỆ CHÂU ÂU.....	267
<i>Phụ lục 1. Những quy định chung của hiệp hội quốc tế các nhà kinh doanh ngoại tệ về thuật ngữ chuyên dùng trong giao dịch ngoại tệ.....</i>	<i>290</i>
<i>Phụ lục 2 Công thức tính điểm số của thời hạn “vòng vèo”......</i>	<i>296</i>
<i>Phụ lục 3. Cách xác định miền dao động chuẩn trong hệ thống tiền tệ châu Âu (EMS).....</i>	<i>297</i>
<i>Phụ lục 4. Danh mục các mã chữ chính của một số đồng tiền chủ yếu theo ISO.....</i>	<i>300</i>
Tài liệu tham khảo.....	307