



КЛЮЧОВ ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Споразумение За Форвардной Ставка

Целта

Тче дОСумднт прОВАзdez ГОу (наричан по-долу "клиент") шазтн и кдм аз информаСтон аботеТ таазнВДСтмднт прОДуСТ. Азт е нот маРКДТАзнг мат едразил. Тче информаСтон е в ртамубихРДГ Бг лаш тО ЧДЛН е ГОу дрстанд тчд нУи Юрд, разсСС, С СОсти, н еот днтзИЛ ГАазна аНГ ЛОССтаЗ Оф тче прОДуКТ инд ТО ЧДЛН е ГОу компАРЕ В ит шазтн отсекДР, прОДуста.

Продукт

Форвардно споразумениеза залози 's предлага Tradestone Limited (по-нататък "компанията", "ние" или "нас"), регистрирана в Република Кипър. Компанията е упълномощена и се регулира от кипърската комисия по ценни книжа и фондови борси в Република Кипър, с номер на лиценз 331/17. Допълнителна информация можете да получите на телефон +357 25 313540 или по [линкa](https://fbs.eu/en...) <https://fbs.eu/en...>



Безпокойство

ГОУ ВР ед АБОУт ТЗа ПУРСНАСД в нрОД наюст тчит е Нет сАзМНЛД анд Маг БД ДИЕаз съмсул то идратата.

Какво представлява

този продукт?

Тип

Споразумение за форвардной процент (FRA)-това е касов извънборсови договор между двама контрагенти, в който купувачът заема (а продавачът предоставя на) условна стойност на определен лихвен процент (процент FRA) и за определен период от време, считано от договорената дата в бъдеще. Действително обмен на основната сума на дълга липсва; вместо това процентен плащане се изчислява на базата на тази условна сума.

Цели

FRA е основно форуърдни начален кредит, но без обмен на основен капитал. Условна сума, просто се използва за изчисляване на лихвените плащания. Предоставяне на участниците на пазара могат да търгуват днес лихвен процент, който ще бъде ефективен в някакъв момент в бъдеще, Fга им позволяват хеджиране на лихвените си проценти по бъдещите задължения. Конкретно, купувачът FRA, който улавя залог на тираж, ще бъде защитен от повишаване на лихвените проценти, както и търговец, който получава фиксирана кредитна залог, за да бъдат защитени от намаляване на лихвените проценти. Ако лихвените проценти няма да бъдат нито пада, нито расте, никой не печели.



Например, двете страни могат да сключват споразумение за заем от \$1 млн. след 60 дни за срок от 90 дни, да речем, под 5%. Това означава, че датата на изчисляване настъпва след 60 дни, в които парите ще се вземат заеми/одолжени за срок от 90 дни.

Страна, която придава на пари в рамките на FRA, има дълга позиция, а страна, която придава на пари, е на къса позиция в FRA.

Ако залогът then rate повече от процент FRA, тогава long ефективно могат да заемат при ставка по-ниска от пазарната. По този начин, Лонг ще получат плащане, въз основа на разликата между двете цени. Ако, обаче, the това ставка е по-ниска от размера на FRA, а след това дълго ще направи вноски за кратко. Изплащане завършва компенсация за всяка промяна в лихвените проценти от датата на подписване на договора.

Fra могат да се основават на различни периоди и са посочени в условията на месеца преди датата на изчисляване и месеца за приключване на лихвен период. В нашия пример датата на изчисление идва след 60 дни (2 месеца), а след това идва ред на лихвен период от 90 дни (3 месеца). Договорът ще бъде завършен общо $2+3 = 5$ месеца. Този FRA ще се нарича 2×5 FRA.

Fra обикновено се използват за блокиране на лихвените проценти по операциите, които ще имат място в бъдеще. Например, банка, която планира да пусне или да се преобърне, депозитни сертификати, но се очаква, че лихвените проценти ще са насочени нагоре, могат да попречат на днешната залог, чрез закупуване на FRA. Ако залог наистина растат, това плащане, получен на FRA, трябва да се компенсират от увеличаване на лихвените разходи за cd-дискове. Ако проценти падат, банката плаща.

Примерът по-горе демонстрира как Fra се използват за определяне на лихвените проценти или в стойността на дълга. FRA също може да се използва за определяне на цените на краткосрочни ценни книжа, която да бъде купена или продадена в близко бъдеще.

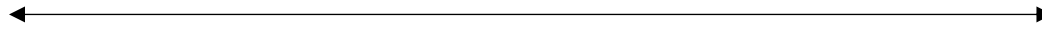
- Ако инвестиция се купува, може да хеджира риска от факта, че лихвените проценти може да падне (което ще увеличи цената на инвестицията), продажба на FRA.
- Ако инвестиционен имот се продава, може да се предпазите от риска от повишаване на лихвените проценти (което ще намали продажната цена на ценна книга), закупуване на FRA.

Предполагам Търговец На Дребно Инвеститор

Споразумение за форвардний процент обикновено е предназначено за опитни инвеститори с обширни познания и/или опит с деривативними продукти. Споразумение за форвардний ставка-това е инструмент с ливъридж, и тъй като за търговия, се изисква само един процент от стойността на договора, може да загуби повече, отколкото сумата на пари, внесени в позиция по споразумението за форвардний процент. Инвеститорите в този договор, могат да имат различни инвестиционни стратегии и нужди, включително, но не само, е изключено спекулации, арбитраж или за хеджиране, и трябва съответно да адаптират своите инвестиционни хоризонти.

Индикатор За Риска

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---



По-Нисък Риск
Висок Риск

Най-

- Съставният показател на риска: 7 показател на риска предполага, че споразумението за форвардней ставка се провежда преди изтичане на срока му на действие. Действителният риск може да варира значително, ако обналичите пари в началото на деня, и можете да получите обратно по-малко. Някои стратегии на предната споразумения за цени и предната споразумение за залагания имат ограничен риск, но някои могат да бъдат високорискованными. Такива събития, като предсрочното закриване на позиция, могат значително да повлияят върху стойността на предната споразумениеза лихвен процент .
- Съставният показател на риска-това е ръководство за нивото на риска на този продукт в сравнение с други продукти. Това показва колко е вероятно, че продуктът ще загуби пари поради колебания на пазарите, или поради това, че не можем да ви платим.
- Ние сме класирани на този продукт, като 7 от 7, което е най-висок клас на риск. Това поставя потенциалните загуби от бъдещи резултати от дейността на много високо ниво. Това може да доведе до по-големи печалби или загуби.
- Бъдете в течение на валутен риск. Можете да получават плащания в друга валута, в зависимост от продукта, така че окончателния доход, който получавате, зависи от обменния курс между двете валути. Този риск не се отчита в показател, показан по-горе.
- В някои случаи може да се наложи да произвежда допълнителни плащания, за да компенсира загубите. Общата загуба, която може да понесе, могат значително надхвърля вложената сума.
- Този продукт не включва никаква защита от бъдещи пазарни показатели, така че можете да загубите част или всичките си инвестиции.

Изпълнение На Скриптове

Има редица видове търговски рискове, включително ливъридж риск, който трябва да знаете, преди да започнете да търгувате. Информация за фактори, които оказват влияние върху изпълнението на този продукт, подробно описан по-долу , включително, но не само:

- | | |
|---------------------------------|--|
| ✚ Риск кредитен | ✚ рамото нерегламентирани пазарен риск |
| ✚ риск на неограничените загуба | ✚ на риска от нарушаване на пазара на |
| ✚ пределно риск | ✚ валутен риск от |
| ✚ конфликт на интереси | ✚ онлайн платформа за търговия и ИТ риск |
| ✚ пазарен | ✚ риск е риск от контрагента |

Нека вземем един пример, за да разберем, как се изчисляват плащания в FRA.

Помислете за 3×6 FRA на условна главница в размер на \$1 млн. Процент FRA е 6%. Дата на изчисляване на FRA идва след 3 месеца (90 дни from now), и изчислението се основава на тогавашния 90-дневната LIBOR.

Да Предположим, че на датата на изчисляване на действителния 90-дневен LIBOR е 8%. Това означава, че лонг може да взема заеми при лихвен процент от 6% в рамките на FRA, което е с 2% по-малко от пазарната лихва. Това е спестяване на време.:

$$= 1,000,000 * 2\% * 90/360 = \$5,000$$



Това е един интерес, който дълго време ще се спаси с помощта на FRA. Тъй като изчисляването се случва днес, плащането ще бъде равна на настоящата стойност на тези спестявания. Процент на дисконтиране ще текущия лихвен процент LIBOR.

$$\text{Плащането FRA} = \$5,000 / (1 + 0.08)^{(90/360)} = \$4,904.72$$

По-конкретни примери за търговия този конкретен продукт можете да намерите [тук](#).

Какво ще се случи, ако компанията не успее да изплати?

В случай, ако една компания ще се превърне в неплатежеспособной и няма да може да изплати свои средства на инвеститорите на дребно клиентите могат да имат право на обезщетение в размер на 20 000 евро за възстановяване на разходите фонд на инвеститорите, създадени от кипърската комисиия по ценни книжа и фондови борси.

За повече информация, моля, запознайте се с нашата политика на фонда на инвеститорите

https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Какви са същите разходи?

Компанията начислява разпространение и комисиия, когато един инвеститор търгува на FRA. Спред-разликата между цената на продажба ("Купува") и покупната цена ("Ask") FRA, която се умножава по размера на сделката. Спред на базовия актив на всеки, описани подробно на сайта на компанията, като кликнете [тук](#). В таблицата по-долу илюстрира видове разходи и тяхното значение:

Какви са разходите?		
В таблицата по-долу са показани различните видове категории разходи		
еднократни разходи	<i>спредът</i>	е разликата между цена купува и цена продава
	<i>форуър дни точки</i>	е разликата между спот и форуърдни курс. Това може да има такса или печалби.
	<i>Конвертиране на валути</i>	на разходите за конвертиране на печалба или загуба от сделки във валутата на вашата сметка за търговия
повтарящи се разходи	<i>на комисията за суап</i>	това е цената на финансиране в случай, че клиентът реши да се връщам на позиция, по-ранна дата или да се преобърне позицията на по - късна дата от датата на падежа. В зависимост от това дали позицията е дълга или къса, както и от преобладаващите лихвени проценти на двете валути от валутната двойка, за своя сметка, могат да бъдат депозирани или приспадната комисионна за суап.
Колко време трябва да се запази го и мога ли да се вземат пари по-рано?		



Суапове не са препоръчания период на задържане, и инвеститорите сами решават какъв период да се запази в съответствие с индивидуалните си търговска стратегия и цели.

Как мога да се оплаквам?

Клиентите, които искат да подадат жалба, могат да го направят, чрез изпращане на формуляр за оплакване на следния адрес на електронна поща: complaints@fbs.eu
пълна процедура по подаване на жалби и форма на жалбата може да се намери на уеб сайта на компанията.