



KLJUČNI DOKUMENT

Sporazum O Форвардной Stopa

Cilj

Thje dOSyment nPOUJadez GOy (u daljnjem tekstu:"**kljient**") šjatl i kem ja informaTion abou.T djanUEStment olVOu.ST. Ja samt je pot maRKETJang materjaal. The informaTion je u remjasamRED Bg laš tO HELN GOu. dpstand the nJan ure, psamsDoS, SOste, not entjaAL DAjane anG LOSSEZ Of thje nPODkodCT-a and TO HELN GOkod kmnAPE U samt wjatn otsER, prODyste.

Proizvod

Форвардное sporazumpo cijenama s nudi Tradestone Limited (u daljnjem tekstu "**tvrtka**", "**mi**" ili "**nas**"), registrirane u Republici Cipar. Tvrtka ovlaštena je i reguliran cipar komisija za vrijednosne papire u Republici Cipar, broj licence 331/17. Dodatne informacije mogu se dobiti na telefon +357 25 313540 ili na [link https://fbs.eu/en...](https://fbs.eu/en...)



Anksioznost

GOOd UPE ABOyT TO NYRSNASE u nrODn ust that je Net sja SamMNLE and Maz BE DJaFEja samsaul to iepetad.

Da je ovaj proizvod?

Vrsta

Sporazum o форвардной stopi (FRA)-to blagajne otc ugovor između dvije druge ugovorne strane, u kojem je kupac traje (a prodavatelj daje) ugovoreni iznos po fiksnoj kamatnoj stopi (ulog FRA) i za određeni period vremena od ugovorenog datuma u budućnosti. Stvarna razmjena glavnice na upit; umjesto toga, posto uplatu izračunavaju se na temelju ovog uvjetnih iznosa.

Cilj

FRA uglavnom je terminskih početni kredit, ali bez razmjene osnovnog kapitala. Uvjetni zbroj jednostavno se koristi za izračunavanje kamata. Pružajući sudionicima na tržištu je moguće trgovati danas o kamatnoj stopi koja će biti na snazi u nekom trenutku u budućnosti, Fra im omogućavaju da se ograđivati svoje kamatne stope na buduće obveze. Naime, kupac FRA koja bilježi stopu zaduživanja, biti zaštićena od podizanja kamatnih stopa, kao prodavatelj, koji dobiva stan kreditnu ulog će biti zaštićen od pada kamatnih stopa. Ako se kamatne stope neće biti niti pada niti raste, nitko ne pobijedi.

Na primjer, dvije strane mogu zaključiti ugovor o kredit od \$1 milijarde, nakon 60 dana u trajanju od 90 dana, recimo, ispod 5%. To znači da datum izračuna dolazi nakon 60 dana, u koji novac će uzeti kredit/одолжены на рок од 90 дана.

Strana koja daje novac u okviru OKVIRNOG ima dugu poziciju, a strana koja posuđuje novac, ima kratku poziciju u FRA.

Ako je stopa then rate više od stopa FRA, onda long učinkovito može trajati po stopi ispod tržišne. Dakle, Long primi uplatu, temelji se na razlici između dvije tarife. Ako, međutim, the ono stopa je bila niža od stopa FRA, onda dugo će obaviti uplatu u kratke. Isplata završava naknade za bilo koje promjene kamatnih stopa na datum sklapanja ugovora.

Fra može se temeljiti na različitim razdobljima i navedeni su u smislu mjeseci do datuma obračuna i mjeseci prije završetka postotnih razdoblja. U našem primjeru datum izračuna dolazi preko 60 dana (2 mjeseca), a zatim dolazi postotni razdoblje od 90 dana (3 mjeseca). Ugovor će biti završen u ukupno preko $2+3 = 5$ mjeseci. Ovaj FRA će se zvati 2×5 FRA.

Fra obično se koristi za zaključavanje kamatne stope na operacijama koje će se dogoditi u budućnosti. Na primjer, banka koja planira izdati ili produžiti certifikati o depozitu, ali očekuje da će kamatne stope usmjerene prema gore, može blokirati današnju ponudu za kupnju FRA. Ako stope stvarno rastu, onda je uplata primljena u FRA, mora nadoknaditi povećane kamatne troškove na cd-ovima. Ako cijene padnu, banka plaća.

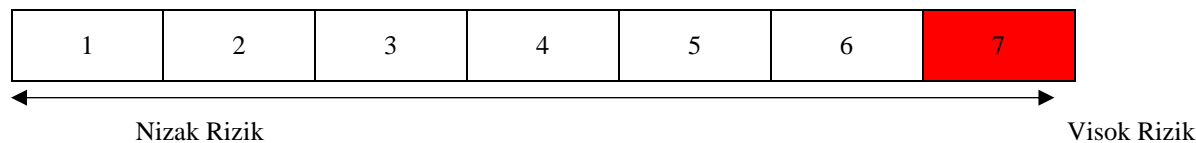
Gornji primjer je pokazao kako Fra koristi za fiksiranje kamatne stope ili troškova duga. FRA također se može koristiti za fiksiranje cijene kratkom vrijednih papira, koji će biti kupljen ili prodan u bliskoj budućnosti.

- Ako je ulaganje kupuje, možete zaštititi rizik da kamatne stope mogu pasti (što će povećati cijenu investicije), prodajom FRA.
- Ako je investicija prodaja, možete se zaštititi od rizika povećanja kamatnih stopa (što će smanjiti prodajnu cijenu vrijednih papira), kupnjom FRA.

Navodni Trgovac Investitor

Sporazum o форвардной stopi isobično namijenjen za sofisticiranih investitora s velikim znanjem i/ili iskustva s деривативными proizvodima. Sporazum o форвардной stopu-to je alat sa poluge, i jer za trgovinu potrebno je samo postotak od vrijednosti ugovora, može izgubiti više nego što je iznos novca, napravljene na poziciju iz ugovora o форвардной stopi. Investitori u ovom ugovoru mogu imati različite investicijske strategije i potrebe, uključujući, ali ne ograničavajući se na, spekulacije, arbitraža ili hedging, i treba na odgovarajući način prilagoditi svoje investicijske horizonte.

Indikator Rizika



- Kompozitni indikator rizika: 7 indikator rizika pretpostavlja da je sporazum o форвардной stopi drži do njegovog isteka. Stvarni rizik može znatno varirati, ako ste обналичите novac u ranoj fazi, i možete dobiti natrag manje. Neke strategije форвардного dogovor o cijenama i форвардного ugovora po cijenama imaju ograničeni rizik, ali neki mogu biti высокорискованными. Takvi događaji, kao što je prijevremeno zatvaranje pozicije, mogu znatno utjecati na vrijednost форвардного ugovora o stopi .

- Kompozitni indikator rizika-to je vodič na razini rizika ovog proizvoda u usporedbi s drugim proizvodima. To pokazuje koliko je vjerojatno da je proizvod će izgubiti novac zbog fluktuacija na tržištu ili zbog toga što ne možemo platiti.
- Mi smo klasificirati ovaj proizvod kako 7 od 7, što je najviša klasa rizika. To stavlja potencijalni gubitak od budućih rezultata poslovanja na vrlo visoku razinu. To može dovesti do velike dobitak ili gubitak.
- Budite svjesni rizika tečaja. Možete primati uplate u valuti ovisno o proizvodu, tako da konačni prihod koji ste dobili, može ovisiti o tečaju između dvije valute. Ovaj rizik se ne uzima u obzir u ocjeni, kao što je prikazano iznad.
- U nekim slučajevima možda ćete morati proizvesti dodatne uplate, kako bi nadoknadio gubitke. Ukupni gubitak, koji trpíte, može prelaziti iznos pod.
- Ovaj proizvod ne sadrži nikakvu zaštitu od budućih tržišnih pokazatelja, tako da možete izgubiti dio ili sve svoje investicije.

Skripte Performanse

Postoji nekoliko vrsta rizika trgovanja, uključujući i iskoristite rizik koji morate znati prije nego što počnete trgovati. Informacije o čimbenicima koji utječu na performanse ovog proizvoda, detaljno je opisan u nastavku, uključujući, ali ne ograničavajući se na:

- | | |
|----------------------------------|--|
| ✚ Rizik kreditnog | ✚ ramena nereguliran tržišni rizik |
| ✚ je rizik neograničene gubitaka | ✚ rizik od povrede na tržištu |
| ✚ marginalna rizik | ✚ devizni rizik |
| ✚ sukoba interesa | ✚ online trading platformu i IT rizik |
| ✚ tržišni | ✚ rizik je rizik druge ugovorne strane |

Ajmo uzeti primjer, da biste razumjeli kako se uplate u FRA.

Razmislite 3×6 FRA ugovoreni iznos glavnice u iznosu od \$1 milijun Stopa FRA iznosi 6%. Datum izračun OKVIRNOG dolazi kroz 3 mjeseca (90 dana from now), a izračun se temelji na тогдашнем 90-dnevnom LIBOR.

Pretpostavimo da je na datum izračuna stvarni 90 dana LIBOR iznosi 8%. To znači da je long može uzeti krediti po stopi od 6% u okviru OKVIRNOG, što je 2% manje od tržišne kamatne stope. To je ušteda vremena.:

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

To je interes, koji je dugo će spasiti uz pomoć FRA. Jer obračun se događa danas, plaćanje će biti jednak trenutnoj vrijednosti tih štednje. Diskontne stope će biti trenutnom stopom LIBOR.

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

Više konkretnih primjera trgovinu ovim određeni proizvod može se naći [ovdje](#).

Što će se dogoditi ako tvrtka ne može platiti?

U slučaju, ako je tvrtka će postati неплатежеспособной i neće biti u mogućnosti vratiti svoj novac investitori prodavati kupci mogu imati pravo na naknadu u iznosu do 20.000 eura naknadi fond ulagača, izrađene cipar komisija za vrijednosne papire.

Za više informacija, molimo pročítajte naša pravila o pay fonda ulagača
https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Koje su iste troškove?

Društvo naplaćuje spread i komisiji, kada je investitor trguje na FRA. Razlika-je razlika između prodajne ("Bid") i nabavne cijene ("Ask") FRA, koja se množi na veličinu transakcije. Spread na svaki osnovne imovine je detaljno opisan na web-mjestu tvrtke klikom [ovdje](#). Sljedeća tablica pokazuje vrste troškova kao i njihovo značenje:

Koji su troškovi?		
U tablici u nastavku prikazane su različite vrste kategorija troškova		
jednokratni troškovi	<i>spread</i>	je razlika između nabavne cijene i prodajne cijene
	<i>terminskih stavke</i>	to je razlika između spot i terminskih tečaja. To može biti zadužen ili dobitak.
	<i>Pretvorba valute</i>	troškovi pretvaranja dobiti ili gubitka iz transakcije u valutu vašeg trgovačkog računa
periodične troškove	<i>provizije za swap</i>	ovaj trošak financiranja u slučaju, ako se klijent odluči vratiti poziciju na raniji datum ili prevrnuti na više novijeg datuma nego što je datum dospijeca. Ovisno o tome je li pozicija duga ili kratka, ali i o prevladavajućim kamatnim stopama dviju valuta u valutnom paru, na vaš račun može biti pripisana ili odbija povjerenstvo za swap.
Koliko dugo trebam držati ga i mogu li se novac ranije?		
Zamjene nemaju preporučene obaveza, i investitori sami odlučuju koliko dugo zadržati u skladu s njihovim individualnim dionicama strategijom i ciljevima.		
Kako mogu žaliti?		
Kupci koji žele podnijeti tužbu, mogu to učiniti slanjem obrazac pritužbe na sljedeću adresu e-pošte: complaints@fbs.eu cijeli postupak podnošenja pritužbi i obrazac za prigovor može se pronaći na web-stranicama tvrtke.		