



KLÍČOVÝCH INFORMACÍ

Forwardové Úrokové Míře Dohody

Účel

This document provides you (dále jen "**Klient**") with key information about this investment product. It is not marketing material. The information is required by law to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of this product and to help you compare it with other products.

Produkt

Forwardové úrokové míře Dohody jsou nabízeny Tradestone Limited (dále jen "**Společnost**", "**My**" nebo "**Nás**"), registrované v Kyprské Republice. Společnost je autorizována a regulována Cyprus Securities and Exchange Commission v Kyprské Republice, s licenční číslo 331/17. Pro další informace, prosím, volejte na +357 25 313540, nebo jít do <https://fbs.eu/en>.



Upozornění

You are about to purchase a product that is not simple and may be difficult to understand.

Co je to za produkt?

Typ

Forward rate agreement (FRA) je cash-settled OTC smlouvy mezi dvěma protistranami, kde kupující půjčuje (a prodávající je poskytování půjček), nominální částky při pevné úrokové sazbě (FRA sazba) a na určitou dobu začíná v dohodnutém datu v budoucnosti. Tam je žádné skutečné výměně jistiny; místo toho, úroková platba je vypočtena na základě, že pomyslná částka.

Cíle

To FRA je v podstatě dopředu-od úvěru, ale bez výměny hlavní. Pomyslná částka je jednoduše používá k výpočtu úrokových plateb. Tím, že umožňuje účastníkům trhu obchodovat dnes na úrokovou sazbu, která bude účinná v určitém okamžiku v budoucnosti, FRAs jim umožňují zajistit jejich úroková míra expozice o budoucí angažmá. Konkrétně, kupující FRA, kdo zámky ve výpůjční úrokové sazby, budou chráněny proti vzestupu úrokových sazeb a prodávající, který získá fixní sazba půjčky, budou chráněny proti poklesu úrokových sazeb. Pokud se úrokové sazby ani klesat ani stoupat, nikdo nebude mít prospěch.

Například, obě strany mohou uzavřít dohodu půjčit 1 milion dolarů po 60 dní po dobu 90 dní, na řekněme 5%. To znamená, že datum vypořádání je po 60 dnech, na který se data budou peníze půjčil/půjčila na dobu 90 dnů.

Strana, která si půjčuje peníze pod FRA má dlouhou pozici, a strana, která je půjčování peněz má krátkou pozici ve FRA.

Pokud pak sazba je vyšší než FRA sazba, pak dlouho je skutečně schopen půjčovat si za nižší než tržní sazby. Dlouho tedy bude dostávat platby na základě rozdílu mezi oběma sazbami. Pokud se, nicméně, se

pak sazba je nižší než FRA sazba, pak dlouho bude platební krátké. Platba skončí kompenzuje jakékoli změny v úrokových sazbách, protože k datu uzavření smlouvy.

FRAs mohou být založeny na různých obdobích, a jsou uvedeny v podmínkách měsíců k datu vypořádání a měsíců na dokončení úrokové období. V našem příkladu, datum vypořádání je po 60 dnů (2 měsíce), a pak je úrokové období 90 dnů (3 měsíců). Smlouva bude ukončena po celkem $2+3 = 5$ měsíců. FRA bude odkazoval se na jako 2×5 FRA.

FRAs jsou obecně používány na zámku v úroková sazba pro transakce, které se bude konat v budoucnosti. Například banka, která plánuje vydat nebo se převalit, depozitní certifikáty, ale předpokládá, že úrokové sazby míří vzhůru, můžete zamknout v dnešní sazbu o nákupu FRA. Pokud sazby porostou, pak obdržené platby na FRA by měl kompenzovat zvýšené úrokové náklady na Cd. Pokud sazby klesají, banky vyplácí.

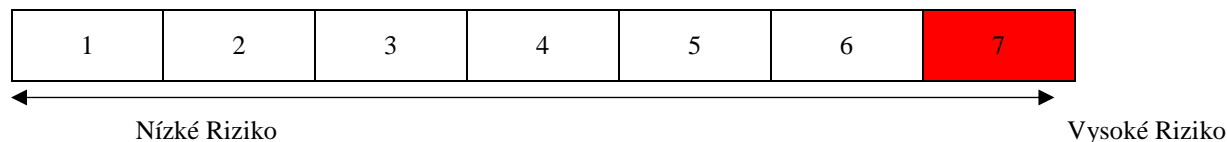
Výše uvedený příklad ukázal, jak FRAs se používají k zamykání v úrokové sazby nebo náklady dluhu. FRA mohou být také použity na zámku v ceně krátkodobé zabezpečení, které mají být koupil nebo prodal v blízké budoucnosti.

- Pokud investice je, že zakoupené, můžete pojistit riziko, že úrokové sazby mohou klesat (což by zvýšilo cenu investice) prodejem FRA.
- Je-li investice, které se prodávají, můžete zajistit proti riziku sazby rostou (což by stlačit prodejní cenu cenného papíru) tím, že koupí FRA.

Určena Maloobchodní Investor

Forwardové úrokové míře dohody, je obvykle určena pro sofistikované investory s rozsáhlé znalosti a/nebo zkušenosti v derivátových produktů. Forwardové úrokové míře dohody je spekulativní nástroje, a protože pouze určitý podíl zakázky, která hodnota je nutná pro obchod, to je možné ztratit více, než je množství peněz uložených na rychlost Dopředu dohody pozice. Investoři v této smlouvě mohou mít různé investiční strategie a potřeb, včetně, ale není omezen na spekulace, arbitráže nebo zajištění, a proto by měla přijmout své investiční horizonty odpovídajícím způsobem.

Indikátor Rizika



- Souhrnným Ukazatelem Rizik: 7 ukazatel rizika předpokládá, že Dopředu sazba dohodou, se koná až do jeho vypršení. Skutečné riziko může výrazně lišit, pokud jste v hotovosti v rané fázi, a můžete získat zpět méně. Některé Vpřed rychlost dohody a Dopředu sazba dohody strategií mají omezené riziko, ale některé mohou být vysoce rizikové. Události, např. předčasné uzavření pozice, může výrazně ovlivnit hodnotu Dopředu sazba dohody.
- Souhrnným ukazatelem rizik je průvodce pro úroveň rizika tohoto produktu ve srovnání s jinými produkty. To ukazuje, jaká je pravděpodobnost, že výrobek bude přijít o peníze, protože pohyby na trzích, nebo proto, že nejsme schopni zaplatit.

- Jsme zařadili tento produkt jako 7 ze 7, což je nejvyšší riziko. třídy. Tato míra potenciální ztráty z budoucích vystoupení na velmi vysoké úrovni. To může mít za následek velké zisky nebo ztráty.
- Být si vědom měnové riziko. Můžete přijímat platby v jiné měně v závislosti na produktu, takže konečný výnos dostanete, závisí na směnný kurz mezi dvěma měnami. Toto riziko není považován za ukazatel je uvedeno výše.
- V některých případech může být nutné provést další platby platit za ztráty. Celkové ztráty vám mohou vzniknout může výrazně překročit částku investoval.
- Tento produkt neobsahuje ochranu před budoucí výkonnost trhu, takže můžete ztratit některé nebo všechny vaše investice.

Scénáře Výkonnosti

Existuje řada typů obchodních rizik, včetně pákového rizika, která byste měli být vědomi před zahájením obchodování. Informace o faktorech, které mají vliv na výkon tohoto výrobku jsou podrobně popsány níže , včetně, ale ne omezený k:

- | | |
|---------------------------|---|
| ✚ Pákový Rizika | ✚ Neregulované Tržní Riziko |
| ✚ Riziko neomezené ztráty | ✚ narušení Trhu riziková |
| ✚ Marže riziko, | ✚ devizové riziko |
| ✚ Sřtetu Zájmu, | ✚ on-Line obchodní platformu, a TO riziko |
| ✚ Tržní Riziko | ✚ riziko Protistrany |

Pojďme si příklad pochopit, jak platby ve FRA jsou vypočteny.

Zvažte, 3×6 FRA na pomyslné jistiny ve výši \$1 milion. FRA sazba je 6%. FRA vypořádání je po 3 měsíce (90 dní od teď) a osídlení je založen na té 90 denní LIBOR.

Předpokládejme, že v den vypořádání, skutečné 90-denní LIBOR je 8%. To znamená, že dlouho je schopen půjčit ve výši 6% pod FRA, což je o 2% méně, než je tržní sazba. To je úspora:

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

To je úrok, který dlouho by ušetřit pomocí FRA. Od vypořádání se děje dnes, platba se bude rovnat současně hodnotě těchto úspor. Diskontní sazba bude aktuální LIBOR sazbu.

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

Pro více konkrétních obchodních příkladech v tomto konkrétním produktu, lze nalézt [zde](#).

Co se stane, pokud Společnost není schopna platit?

V případě, že Společnost dostane do platební neschopnosti a není schopen platit své investoři, Retailoví Klienti mohou mít nárok na náhradu až do výše 20 000 eur do Fondu pro Odškodnění Investorů nastavit od Cyprus Securities and Exchange Commission.

Pro více informací, přečtěte si prosím naše Odškodnění Investorů Fondu Politiky https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Co jsou náklady?

Společnost účtuje spread a komise , kdy investor obchoduje na FRA. Spread je rozdíl mezi prodejní ("Nabídka") a Koupit ("Položit") cena FRA , která se vynásobí velikost obchodu. Šíření na každé podkladové aktivum je podrobně na webových stránkách Společnosti kliknutím [zde](#). Následující tabulka zachycuje ilustrace druhy nákladů spolu s jejich významem:

Jaké jsou náklady?

Níže uvedená tabulka ukazuje různé typy kategorií nákladů

jednorázové náklady	<i>Spread</i>	je rozdíl mezi nákupní a prodejní cenou
	<i>Dopředu Bodů,</i>	To je rozdíl mezi spotovým a forwardový kurz. To může být poplatek nebo zisk.
	<i>Převod měny,</i>	náklady Na převod Zisku nebo Ztráty z obchodů na měnu vašeho Obchodního Účtu
Opakující se náklady	<i>Swap poplatky</i>	To je financování nákladů v případě, že se klient rozhodne vrátit zpět pozici na dřívější datum nebo převrácení pozici na pozdější datum, než je datum splatnosti. V závislosti na tom, zda je pozice, dlouhé nebo krátké a převládajících úrokových sazeb obou měn v měnovém páru, může být váš účet připsána nebo odepsána Swap poplatek.

Jak dlouho bych měl držet ji a můžu si vzít peníze dřív?

Swapy nemají doporučené doby držení, a to je investorům diskreční pravomoc rozhodnout o vhodné období držení s ohledem na jejich individuální obchodní strategie a cílů.

Jak si můžu stěžovat?

Klienti, kteří si přejí podat stížnost, může tak učinit zasláním reklamačního formuláře na níže uvedenou e-mailovou adresu: complaints@fbs.eu

kompletní stěžuje, postup a formulář stížnosti lze nalézt na internetových stránkách Společnosti.