



LEGFONTOSABB INFORMÁCIÓKAT, DOKUMENTUM

Határidős Kamatláb-Megállapodás,

Cél

This document provides you (a továbbiakban: "Ügyfél") with key information about the investment product. It is not intended to help you understand the nature, risks, costs, potential gains and losses of the product or to help you compare with other products.

Termék

Határidős Kamatláb-Megállapodás, által kínált Tradestone Limited (a továbbiakban: "Társaság", "Mi" vagy a "Minket"), regisztrált a Ciprusi Köztársaságban. A Társaság jogosult által szabályozott, Ciprus Securities and Exchange commission, a Ciprusi Köztársaság, a rendszám 331/17. További információért kérjük, hívja a +357 25 313540 vagy <https://fbs.eu/en>.



Figyelmeztetés

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

Mi ez a termék?

Típus

Határidős kamatláb megállapodás (FRA) a készpénz-elszámolású TŐZSDÉN kívüli szerződés között két szerződő fél, amennyiben a vevő hitel (pedig az eladó hitelezés) elvi összege a fix kamatozású (a FRA arány), valamint egy meghatározott ideig kezdve egy meghatározott időpontban, a jövőben. Nincs tényleges csere igazgató; ehelyett kamat alapján kell kiszámítani, hogy a nominális összeg.

Célok

Egy FRA alapvetően egy előre-kezdő hitel, de anélkül, hogy a csere a fő. A fiktív összeg, egyszerűen kiszámításához használt kamatok. Lehetővé teszi a piaci szereplők számára a kereskedelmi márkát, amely hatékony lesz valamikor a jövőben, FRAs lehetővé teszik számukra, hogy a fedezeti kamat expozíció a jövőben megbízások. Konkrétan, a vevő a FRA, aki bezárja a hitelkamatláb, lesz védve emelkedik a kamatláb, illetve az eladó, aki szerez egy rögzített kamatláb, lesz védve esnek a kamatok. Ha a kamatok sem összel, sem emelkedik, senki sem előnyös.

Például két felek megállapodást dollár kölcsön 1 millió 60 nap után egy 90 napos időszak, mondjuk 5% - át. Ez azt jelenti, hogy a teljesítési határideje 60 nap után, amelyen a dátum lesz a pénz kölcsön/kölcsön időtartama 90 nap.

Az a párt, amely hitelfelvétel alatt a FRA hosszú pozíció, valamint a párt, hogy pénzt kölcsönöz egy rövid pozíció a FRA.

Ha az akkor arány nagyobb, hogy a FRA árfolyam, akkor a hosszú hatékonyan képes kölcsön a piaci ár alatt. A hosszú, ezért kap fizetést alapján a különbség a két árak. Ha azonban az , akkor arány alacsonyabb volt, mint a FRA árfolyam, akkor hosszú lesz a fizetés, hogy a rövid. A fizetési végül kompenzáló minden változást, kamatok, mivel a szerződés dátuma.

FRAs alapja lehet a különböző időszakok, illetve jegyzett szempontjából hónap elszámolási dátum a hónap befejezése kamatperiódus. A mi példánkban, a teljesítési határideje 60 nap után (2 hónap), aztán van egy érdekes időtartama 90 nap (3 hónap). A szerződés akkor fejeződik be, összesen $2+3 = 5$ hónap. Ez a FRA lesz a továbbiakban, a 2×5 FRA.

FRAs általában használják, hogy rögzítse egy-egy kamatláb-ügyletek esetében kerül sor a jövőben. Például egy bank, amely azt tervezi, hogy kérdés vagy felborulása letéti jegyek, de arra számít, hogy a kamatlábak tartanak felfelé, lezárhatja a mai arány megvásárlásával FRA. Ha az árak emelkednek, akkor a fizetési kapott a FRA kell ellensúlyozni a nagyobb kamat, költség, a Cd-n. Ha az árak esnek, a bank fizeti ki.

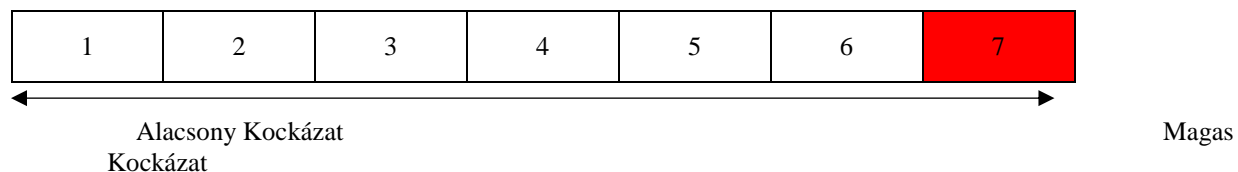
A fenti példa bizonyította, hogy FRAs használják, hogy a zár a kamatlábat, vagy adósság költsége. FRA is használható, hogy a zár az ár egy rövid távú biztonsági lehet adni-venni a közeljövőben.

- Ha a beruházás vásárolt, akkor a fedezeti kockázata, hogy a kamatlábak csökkenhet (ami növelné az ár a befektetési) eladásával a FRA.
- Ha a befektetési értékesítik, akkor a fedezeti kockázata ellen árak emelkedik (ami lenyomja az eladási ár, a biztonsági) megvásárlásával a FRA.

Célja A Lakossági Befektető

Határidős kamatláb-megállapodás , az általában szánt kifinomult befektetők kiterjedt ismeretek és/vagy tapasztalat származtatott ügyletek termékek. Határidős kamatláb-megállapodás tőkeáttételes eszközöket, mert csak egy százaléka, a szerződés értékét, az szükséges, hogy a kereskedelem, lehetséges, hogy többet veszít, mint a letétbe helyezett összeget egy Előre kamatláb-megállapodás helyzetben. A befektetők ezt a szerződést, lehet, hogy különböző befektetési stratégiák pedig szüksége van, beleértve, de nem kizárólagosan a spekuláció, arbitrázs , vagy a fedezeti, illetve el kell fogadnia, hogy a befektetési horizont adatbázisunkat.

Kockázati Indikátor



- **Összefoglaló Kockázati Mutató: 7** A kockázati mutató azt feltételezi, hogy egy Előre kamatláb-megállapodás tartott, amíg a lejáratot. A tényleges kockázat jelentősen változhat, ha készpénz a korai szakaszban, ezért lehet, hogy vissza kevesebb. Néhány Előre kamatláb-megállapodás , valamint Előre kamatláb-megállapodás stratégiák korlátozott kockázat, de lehet, hogy néhány, a magas kockázat. Események, mint például a korai bezárása a helyzetben, lehet, hogy jelentősen befolyásolhatják az érték egy Előre kamatláb-megállapodás.

- Az összefoglaló kockázati mutató egy útmutató, hogy a kockázati szint ez a termék, mint más termékek. Ez azt mutatja, hogy mennyire valószínű az, hogy a termék pénzt fog veszíteni, mert a mozgások a piacokon, vagy azért, mert képtelenek vagyunk fizetni neked.
- Van titkos ez a termék, mint a 7 a 7, amely a legmagasabb kockázati osztály. Ezt árak a potenciális veszteség a jövőbeli teljesítmény egy nagyon magas szintet. Ennek következménye, hogy nagy nyereség vagy veszteség.
- Legyen tisztában a árfolyamkockázat. Előfordulhat, hogy a kifizetések más pénznemben attól függően, hogy a termék, így a végső vissza te is függhet, hogy az árfolyam a két valuta között. Ez a kockázat nem vették figyelembe a mutató a fenti képen látható.
- Bizonyos körülmények között szükség lehet további kifizetések fizetni kell a veszteségeket. A teljes veszteség merülhetnek fel lehet jelentősen haladhatja meg a befektetett összeg.
- Ez a termék nem tartalmaz semmilyen védelem a jövőben a piaci teljesítmény, így elveszítheti néhány vagy minden a beruházás.

Teljesítmény Forgatókönyvek

Vannak több jellegek-a kereskedési kockázat, beleértve a tőkeáttétel kockázat, amely tudnia kell, mielőtt kezdődik, hogy a kereskedelem. Információ a tényezők, amelyek befolyásolják a teljesítményt a termék részletes leírása alább, beleértve, de nem kizárólagosan:

- | | |
|--------------------------------|--|
| ✚ Előny Kockázat | ✚ Szabályozatlan Piaci Kockázat |
| ✚ Kockázat korlátlan veszteség | ✚ Piaci zavarok kockázatát |
| ✚ Fedezeti kockázata | ✚ devizaárfolyam-kockázat |
| ✚ az összeférhetetlenség | ✚ Online kereskedési platform, EZ a kockázat |
| ✚ a Piaci Kockázat, | ✚ Partnerkockázat |

Nézzünk egy példát, hogy megértsük, hogyan kifizetések egy FRA számítják ki.

Fontolja meg egy 3×6 FRA egy elvi főösszeg \$1million. A FRA arány 6%. A FRA elszámolási nap után 3 hónap (90 nap múlva) az elszámolás alapja a majd 90 nap LIBOR.

Feltételezzük, hogy az elszámolás napján, a tényleges 90 napos LIBOR 8% - kal. Ez azt jelenti, hogy a hosszú képes arra, hogy a kölcsön, amelynek mértéke 6% alatt a FRA, ami 2% - kal kevesebb, mint a piaci kamatláb. Ez a megtakarítás:

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

Ez az az érdeke, hogy a hosszú lenne megmenteni segítségével a FRA. Mivel a település ma történik, a fizetési egyenlő lesz az ajándék értéke ezek a megtakarítások. A kedvezmény mértéke lesz a jelenlegi LIBOR kamatláb.

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

További konkrét kereskedési példák ebben a konkrét termék megtalálható [itt](#).

Mi történik, ha a Cég nem tud fizetni?

Abban az esetben, ha a Társaság fizetéseképtelenné válik, illetve nem fizeti ki a befektetőknek, Lakossági Ügyfelek jogosult kártérítésre, legfeljebb 20 000 eur, amelyet a Befektető-védelmi Alap által létrehozott, a Ciprusi Securities and Exchange commission.

További információk, kérjük, tekintse át a Befektető-védelmi Alap Politika https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Mi a költsége?

A Cég a díjak egy elterjedt, s a bizottság, ha egy befektető kereskedést FRA. Egy elterjedt a különbség az, hogy az Eladni ("Ajánlat"), majd Vásárolni, ("Kérem") ár a FRA, amelyet meg kell szorozni az üzlet méretét. A spread per minden mögöttes eszköz részletes a Társaság honlapján kattintva [itt](#). Az alábbi táblázat ábrázolja egy illusztráció típusú költségek mellett a jelentése:

Mik a költségek?		
Az alábbi táblázat mutatja a különböző típusú költség kategóriák		
egyszeri költségek	<i>Terjedését</i>	Ez a különbség a között, hogy a vételi, illetve eladási ár,
	<i>Előre, Pont</i>	Ez a különbség a között, hogy a helyszínen, valamint határidős kamatláb. Ez lehet egy díjat, vagy nyereség.
	<i>Pénznem átváltási</i>	költség konvertálni a Nyereség vagy Veszteség, a kereskedéseket a deviza Kereskedési Számla
Visszatérő költségek	<i>Swap díjak</i>	a finanszírozási költség, amennyiben az ügyfél úgy dönt, hogy állítsa vissza a helyzetben, hogy egy korábbi időpontban, vagy felborulása a helyzetben, hogy egy későbbi időpont, mint a lejárat dátuma. Attól függően, hogy a pozíció rövid vagy hosszú, s a mindenkori kamatok a két valuta, a deviza-pár, előfordulhat, hogy fiókját jóváírásra, illetve terhelésre kerül a Csere díja.
Mennyi ideig kell tartani, ez pedig pénzt vegyél ki korán?		
Swap nem ajánlott fenntartási időszak, valamint az, hogy a befektetők döntése, hogy a megfelelő tartási periódus szerint az egyéni kereskedési stratégia célkitűzéseit.		
Hogyan lehet panaszkodni?		
Ügyfelek, akik szeretnék, hogy panaszt tehet, tehát benyújtásával a panasz formában az alábbi e-mail címe: complaints@fbs.eu		
A teljes panaszkodik eljárás, valamint a formanyomtatvány megtalálható a Társaság honlapján.		