



HELSTU UPPLÝSINGAR SKJAL

Áfram Gengi Samkomulagi

Tilgangur

This document provides you (hereafter "**Viðskiptavinur**") with information about the investment opportunity. It is not intended to provide you with any financial advice, recommendations, or suggestions. It is not intended to be used as a basis for any investment decision. It is not intended to be used as a basis for any investment decision.

Vöru

Áfram Gengi Samkomulagis eru í boði með Tradestone Takmörkuð (hér eftir "**Fyrirtæki**", "**Við**" eða "**Okkur**"), skráð í Lýðveldinu Kýpur. Fyrirtækið er heimild og stjórnað af Kýpur fjármálaeftirlitinu í Lýðveldinu Kýpur, með leyfi númer 331/17. Nánari upplýsingar vinsamlegast hringdu +357 25 313540 eða fara til <https://fbs.eu/en>.



Viðvörðun

You are advised to purchase the product if you are not a professional investor and you do not have sufficient knowledge and experience to understand the risks.

Hvað er þetta vöru?

Tegund

Áfram gengi samkomulagi (FRA) er reiðufé-settist OTC samningur milli tveggja aðila, hvar kaupanda er lána (og seljandi er útlán) fræðilegu summa á föstu vexti (FRA hlutfall) og í tiltekinn tíma að byrja á samþykkt degi í framtíðinni. Það er ekkert raunverulegt gengi af helstu; stað, áhuga greiðslu er reiknuð út að fræðilegu upphæð.

Markmið

Að FRA er í rauninni áfram-byrja lán, en án þess að skiptast á skólastjóri. Tölurnar upphæð er einfaldlega notaðar eru til að reikna áhuga greiðslur. Með því að gera markaði þátttakendur til að eiga viðskipti í dag á vöxtum sem verður árangursríkur á einhverjum tímapunkti í framtíðinni, FRAs leyfa þeim að verja þeirra vexti áhrif á framtíðina skuldbindinga. Concretely, kaupanda FRA, sem lokka í lána hraða, verður að vera vernduð gegn rísa á vöxtum og seljandi, sem fær fastur vextir, verður að vera vernduð gegn falla í vexti. Ef vöxtum hvorki falla né rísa, enginn mun njóta.

Til dæmis, tveggja aðila getur öðlast samkomulag að láni 1 milljón dala eftir 60 daga til lengri tíma 90 daga, á að segja 5%. Þetta þýðir að uppgjör stefnumótinu er eftir 60 daga, á hvaða dagsetning peninga verður að láni/lánað fyrir tímabil 90 daga.

Aðila sem er lána peninga undir FRA hefur lengi stöðu, og aðila sem er útlán peninga hefur stutt stöðu í FRA.



Ef þá gengi er meiri að FRA hraða, þá lengi er í raun hægt að láni á hér á markaði. Lengi verður að því að fá greiðslu byggt á munurinn á milli tveggja verð. Ef hins vegar á þá gengi var lægra en FRA hraða, þá lengi mun gera greiðslu til skamms. Greiðslu endar laun fyrir allar breytingar í vexti frá samningnum degi. FRAs má byggja á mismunandi tímabil, og eru vitna í varðar mánuði að uppgjör dagsetningu og mánuði til að ljúka áhuga tímabil. Í okkar dæmis, uppgjör stefnumótinu er eftir 60 daga (2 mánuðum), og þá er það áhuga tímabil 90 daga (3 mánuði). Samningurinn mun ljúka eftir alls $2+3 = 5$ mánuði. Þetta FRA verður að vera nefndur 2×5 FRA.

FRAs eru yfirleitt notað til að læsa í vexti fyrir viðskipti sem mun eiga sér stað í framtíðinni. Til dæmis, bank að áform um að mál eða rúlla yfir vottorð innborgun, en ráð fyrir að vöxtum ert að fara upp, getur læst í dag gengi með því að kaupa FRA. Ef verð að gera rísa, þá greiðslu fengið á FRA ætti að vega upp á móti aukin kostnaði áhuga á Diskana. Ef verð að falla, bankinn greiðir út.

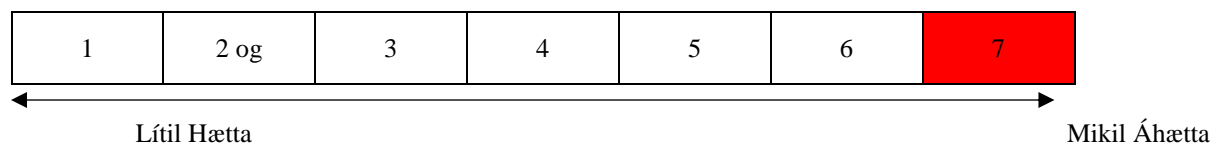
Ofan dæmis sýnt hvernig FRAs eru notuð til að læsa í vexti eða skuldir kostnað. FRA er getur líka verið notuð til að læsa í verð á stuttum tíma öryggi til að vera keypt eða selt í náinni framtíð.

- Ef fjárfestingar er að kaupa, þú getur verja hættu að vextir kann að falla (sem myndi hækka verðið fjárfestingar) með því að selja FRA.
- Ef fjárfestingar er að vera seld, þú getur verjast hættu verð hækkingu (sem myndi valda velta verð af öryggi) með því að kaupa FRA.

Ætlað Verslun Fjárfesta

Áfram gengi samningurinn er venjulega ætlað fyrir háþróuð fjárfesta með mikla þekkingu og/eða reynslu í afleiður vörum. Áfram gengi samningurinn er fjármagnaðir hljóðfæri, og vegna þess að aðeins hlutfall af samningnum er gildi þarf til að eiga viðskipti, það er hægt að missa fleiri en upphæð inn fyrir Áfram gengi samkomulagi stöðu. Fjárfesta í þessum samningi kann að hafa mismunandi aðferðum fjárfestingu og þörfum, þar með talið en ekki takmarkað við vangaveltur, verðbréfabrask eða vörn, og ætti að taka fjárfestingu sína sjóndeildarhringinn því.

Hættu Vísir



- Samantekt Hættu Vísir: 7 hættu vísir gerir ráð fyrir að Áfram gengi samningurinn er haldið til rennur út. Raunveruleg hætta getur verið verulega ef þú í reiðufé á frumstigi og þú kannst að fá aftur minna. Sumir Áfram gengi samkomulag og Áfram gengi samkomulagi aðferðir hefur takmarkaðan hættu, en nokkur getur verið mikil hætta. Viðburði, eins og snemma lokun stöðu, getur verulega áhrif gildi Áfram gengi samkomulagi.
- Samantekt hættu vísir er guide að áhætta þessa vöru miðað við aðrar vörum. Það sýnir hversu líklegt það er að vara mun tapa peningum vegna hreyfingar á mörkuðum eða vegna þess að við erum ekki að greiða þér.



- Við hafa flokkast þessa vöru sem 7 út af 7, sem er hæsta hættu bekknum. Þetta verð hugsanlega tap úr framtíðinni árangur á mjög háu stigi. Þetta getur valdið miklu hagnaður eða tap.
- Verið meðvitaðir um mynt hættu. Þú getur fengið greiðslur í mismunandi mynt eftir á vara, svo síðasta staðinn sem þú færð kann að ráðast á gengi á milli tveggja gjaldmiðla. Þetta hættu er ekki talinn í vísir hér er sýnt.
- Í sumum aðstæður þú gætir þurft að gera frekar greiðslur til að borga fyrir tapi. Alls tap getur þú fellur getur verulega hærri en fjárhæð fjárfest.
- Þessi vara hefur ekki eru allir vernd frá framtíðinni markaði árangur svo þú gætir missa sumir eða alla þína fjárfestingu.

Árangur Atburðarás

Það eru ýmis konar viðskipti hættu, þar á meðal skiptimynt hættu, sem þú ættir að vita það áður en farin að eiga viðskipti. Upplýsingar um þáttum sem hafa áhrif á frammistöðu þessa vöru eru nákvæmar hér þar með talið en ekki takmarkað við:

- | | |
|---------------------------|--------------------------------------|
| ✚ Skiptimynt Hættu | ✚ Stjórnlausar Markaði Hættu |
| ✚ Hættu að ótakmarkað tap | ✚ Markaði röskun hættu að |
| ✚ Brún hættu | ✚ gjaldeyri hættu |
| ✚ Átök Áhuga | ✚ á Netinu viðskipti vettvang og ÞAÐ |
| | ✚ hættu |
| ✚ Markaði Hættu | ✚ hættu Mótaðila |

Við skulum taka dæmi að skilja hvernig greiðslur í FRA eru reiknuð út.

Íhuga a 3 x 6 FRA á fræðilegu skólastjóri magn af \$1million. FRA hlutfall er 6%. FRA uppgjör stefnumótinu er eftir 3 mánuði (90 daga frá nú) og uppgjör er byggt á þá 90 daga LIBOR.

Gerum ráð fyrir að á uppgjör dagsetning, raunverulegt 90-daga LIBOR er 8%. Þetta þýðir að lengi er hægt að láni á hraða sem er 6% undir FRA, sem er 2% minna en markaði. Þetta er sparnaður:

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

Þetta er áhuga á að langan myndi spara með því að nota FRA. Þar uppgjör er að gerast í dag, greiðslu verður jafn til dagsins í gildi þessara peninga. Afsláttur hlutfall verður núverandi LIBOR hraða.

$$\text{FRA Greiðslu} = 5000 \text{ dollara} / (1 + 0.08)^{(90/360)} = \$4,904.72$$

Fyrir nákvæmari viðskipti dæmi í þessu tiltekna vöru sem má finna [hérna](#).

Hvað gerist ef Fyrirtækið er ekki að borga út?

Ef að Fyrirtækið verður gjaldþrota og er ekki að borga út til að fjárfesta, Verslun Viðskiptavinum kann að vera rétt á að launa upp að evrur 20,000 af Fjárfesta Bætur Fund sett upp af Kypur fjármálaeftirlitinu.

Nánari upplýsingar vinsamlegast farðu okkar Fjárfesta Bætur Fund Stefnu

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

Hvað er kostnaðurinn?

Fyrirtækið gjöld útbreiðslu og þóknun þegar fjárfestir viðskipti á FRA. Breiða er munurinn á milli Selja ("Tilboð") og Kaupa ("Spyrja") verð FRA sem er margfaldað með takast á stærð. Útbreiðslu á hver að baki eign er nákvæmar á heimasíðu Félagsins með því að smella [hér](#). Hér borð ein dæmi um tegundir af kostnaði ásamt merkingu þeirra:



Hver er kostnaðurinn?		
Borðið hér sýnir mismunandi tegundir af kostnaði flokkar		
Eitt af kostnaði	<i>Dreifra</i>	Þetta er munurinn á milli að kaupa og selja verð
	<i>Áfram Stig</i>	Þetta er munurinn á staðnum og áfram hraða. Það getur verið að hlaða eða fá.
	<i>Mynt viðskipti</i>	kostnað breyta Hagnaði eða Tap úr viðskipti að gjaldmiðill Viðskipti þinn
Endurteknað kostar	<i>Skipti gjalda</i>	Þetta er fjármögnun kosta ef viðskiptavinur ákveður að rúlla aftur stöðu til að fyrir eða rúlla yfir stöðu til síðar degi en gjalddaga. Það fer eftir því hvort stöðu er löngu eða stuttu og ríkjandi vextir á tveimur gjaldmiðla mynt-par, reikninginn þinn getur verið lögð eða skuldfærð með Skipti gjald.
Hversu lengi ætti ég að halda það og má ég taka peninga út snemma?		
Skiptasamninga hef ekki mælt með því að halda tíma og það er að fjárfesta ákvörðun að ákveða viðeigandi að halda tímabil samkvæmt þeirra einstaka viðskipti stefnu og markmið.		
Hvernig get ég kvarta?		
Viðskiptavini sem vilja að kæra hann getur gert það með því að senda eyðublað að neðan netfangið: complaints@fbs.eu heill kvartar aðferð og eyðublað er að finna á heimasíðu Félagsins.		