



## GALVENIE INFORMĀCIJAS DOKUMENTS

### Nestandardizēti Procentu Likmes Nākotnes Līgumu

---

#### Mērķis

Thir dokument provides you (turpmāk tekstā - "**Klients**") with key information about thir investment product. It ir not marketing material. The information ir rejuired by law to help you understand the nature, risks, kosts, potential gains and losses of thir product and to help you compare it with other products.

#### Produkts

Nestandardizēti procentu Likmes nākotnes Līgumus piedāvā Tradestone Limited (turpmāk tekstā - "**Sabiedrība**", "**Mēs**" vai "**Mums**"), kas reģistrēta Kīprā. Uzņēmums ir atļauts un reglamentē Kīpras Vērtspapīru un biržu Komisija, Kīpras Republiku, ar licences numuru 331/17. Sīkāku informāciju, lūdzu zvaniem: +357 25 313540 vai iet uz <https://fbs.eu/en>.



#### Brīdinājums

**You are aboa ut to purchase a product that ir net simple and may be difficult to understand.**

#### Kas ir šis produkts?

##### Veids

Nestandardizēti procentu likmes nākotnes līgumu (FRA) ir skaidras naudas norēķinu ĀRPUSBIRŽAS līgums starp diviem darījuma partneriem, ja pircējs ir aizņēmums (un pārdevējs ir kredīti) nosacītā summa ar fiksētu procentu likmi (FRA likme) un uz noteiktu laika periodu, kas sākas pēc vienošanās datumā nākotnē. Nav faktiskā apmaiņa pasūtītājs; tā vietā, procentu maksājumu aprēķina, pamatojoties uz šo nosacīto vērtību.

##### Mērķi

Par FRA ir būtībā uz priekšu-sākot kredītu, bet bez apmaiņas galvenais. Nosacītā summa ir vienkārši izmantot, lai aprēķinātu procentu maksājumi. Ļaujot tirgus dalībniekiem tirdzniecības šodien ar procentu likmi, kas būs efektīva, kādā brīdī nākotnē, Nestandardizētu ļauj viņiem, lai ierobežotu savu procentu likmju risku par turpmākām saistībām. Proti, pircējs no FRA, kuri slēdzenes aizņēmuma likmi, tiks aizsargāti pret procentu likmju kāpums un pārdevējs, kurš saņem fiksēto aizdevuma likmi, tiks aizsargāti pret procentu likmes samazinās. Ja procentu likmes, ne kritumu, ne kāpumu, neviens būs ieguvēji.

Piemēram, abas puses var noslēgt vienošanos aizņemties \$1 miljonu, un pēc 60 dienām 90 dienu laikā, pēc, teiksim, 5%. Tas nozīmē, ka norēķinu datums ir pēc 60 dienu laikā, kurā datumā nauda tiks aizņēmās/aizdod uz laiku līdz 90 dienām.

Puse, kas ir naudas aizņemšanās saskaņā ar eiropas savienības PAMATTIESĪBU aģentūra ir garo pozīciju, un persona, kas aizdod naudu, ir īso pozīciju FRA.



Ja pēc tam likme ir lielāka, ka FRA likmi, tad ilgi ir efektīvi spētu aizņemties temperatūrā, kas zemāka par tirgus likmi. Ilgi tāpēc saņem maksājumus, pamatojoties uz starpību starp divām likmēm. Tomēr, ja arī pēc tam likme bija zemāka nekā FRA likmi, tad ilgi būs veikt maksājumu uz īso. Maksājuma beidzas līdz kompensācijas par jebkurām izmaiņām procentu likmes kopš līguma noslēgšanas dienai.

Nestandardizētu pamatā var būt dažādi periodi, un ir kotētas ziņā mēnešu laikā līdz norēķinu dienas un mēneši, lai pabeigšanas procentu perioda. Mūsu piemērā, norēķina datums ir pēc 60 dienu laikā (2 mēneši), un tad tur ir interese periodu par 90 dienām (3 mēnešiem). Līgums tiks pabeigta pēc tam, kad kopā  $2+3 = 5$  mēnešus. Šī FRA tiks minēta kā  $2 \times 5$  FRA.

Nestandardizētu, parasti tiek izmantoti, lai fiksētu procentu likmi par darījumiem, kas notiks nākotnē. Piemēram, banka, kas plāno izdot vai apgāšanās noguldījumu sertifikāti, bet paredz, ka procentu likmes tiek devās augšup, var fiksēt šodienas likmi, iegādājoties FRA. Ja darīt likmes pieaug, tad saņemto maksājumu par FRA vajadzētu kompensēt ar lielāku procentu izmaksas par Cd. Ja likmes kritumu, banka izmaksā.

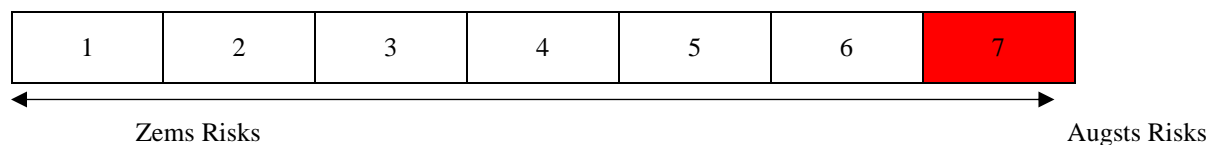
Iepriekš minētais piemērs liecina, cik Nestandardizētu tiek izmantoti, lai fiksētu procentu likmi vai parāda izmaksas. FRA var arī izmantot, lai bloķētu cenu īstermiņa drošības pirkti vai pārdoti tuvākajā nākotnē.

- Ja ieguldījumi tiek iepirkti, ir iespēja nodrošināties pret risku, ka procentu likmes var krist (kas varētu palielināt cena par ieguldījumu), pārdodot FRA.
- Ja ieguldījums ir pārdots, jūs varat nodrošināties pret risku likmes pieaug (kas varētu mazināt pārdošanas cena, drošība), pērkot FRA.

## Paredzēts Mazumtirdzniecības Investors

Nestandardizēti procentu likmes nākotnes līgums ir parasti paredzēts pieredzējušiem ieguldītājiem, kuriem ir plašas zināšanas un/vai pieredze, atvasinātos produktus. Nestandardizēti procentu likmes nākotnes līgums ir parādi instrumentiem, un jo tikai procentus no līguma summas, ir nepieciešams, lai tirdzniecību, ir iespējams zaudēt vairāk nekā naudas summu, deponē uz Priekšu likme vienošanās nostāju. Ieguldītājiem saskaņā ar šo līgumu, var būt dažādi ieguldījumu stratēģiju un vajadzībām, tostarp, bet ne tikai spekulācijas, arbitrāžu vai riska ierobežošanas, un vajadzētu pieņemt viņu ieguldījumu redzesloku attiecīgi.

## Riska Indikators



- Kopsavilkums Riska Indikators: 7 riska indikators, kas pieņem, ka ātrums uz Priekšu līgums tiek turēti, līdz tās derīguma termiņa beigām. Faktisko risku var ievērojami atšķirties, ja jums naudas ir agrīnā stadijā, un jūs var saņemt atpakaļ mazāk. Daži uz Priekšu likmju līgumu, un uz Priekšu likme vienošanās stratēģijas ir ierobežots risks, bet daži var būt augsts risks. Pasākumiem, piemēram, priekšlaicīgas slēgšanas stāvokli, var ievērojami ietekmēt vērtība uz Priekšu likme vienošanās.

- Kopsavilkums riska indikators ir rokasgrāmata, lai riska līmenis par šo produktu salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas parāda, cik liela ir iespējamība, ka produkts būs zaudēt naudu, jo kustības tirgos, vai tāpēc, ka mēs nevaram maksāt jums.
- Mums ir klasificēti šo produktu kā 7 no 7, kas ir augstākā riska kategorijā. Šīs likmes iespējamiem zaudējumiem no nākotnes sniegumu ļoti augstu līmeni. Tas var izraisīt lielu peļņu, vai zaudējumus.
- Ņemiet vērā valūtas risku. Jūs var saņemt maksājumus citā valūtā, atkarībā no produkta, tā galīgā atgriešanās jums var būt atkarīgs no valūtas kurss starp divām valūtām. Šis risks nav uzskatāms indikators, kas rādīts iepriekš.
- Dažos gadījumos jums var būt nepieciešams veikt turpmākus maksājumus maksāt par zaudējumiem. Kopējie zaudējumi, kas var rasties, var ievērojami pārsniegt summu, kas jāiegulda.
- Šis produkts neieklauj nekādas aizsardzības no nākotnes tirgus darbību, lai jūs varētu zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu.

## Darbības Scenāriji

Ir vairāki veidi, tirdzniecības riska, tostarp aizņemto līdzekļu risku, kas jums jāzina, pirms sākat tirdzniecību. Informācija par faktoriem, kas ietekmē darbības ar šo produktu, ir sīki zem ieskaitot, bet neaprobežojoties ar:

- |                                |   |
|--------------------------------|---|
| ✚ Sviras Riska                 | ✚ Neregulētā Tirgus Risks                           |
| ✚ Riska neierobežotu zaudējumu | ✚ Tirgus traucējumu risku                           |
| ✚ Rezerve riska,               | ✚ Ārvalstu valūtas riska                            |
| ✚ Interesu Konfliktu           | ✚ Tiešsaistes tirdzniecības platformu, un TAS risks |
| ✚ Tirgus Risks                 | ✚ darījuma Partnera risks                           |

Let 's veikt piemērs, lai saprastu, kā maksājumi ar FRA tiek aprēķināti.

Apsvērt 3x6 FRA par nosacīto pamatsummu \$1million. FRA likme ir 6%. FRA norēķinu datums ir pēc 3 mēnešu (90 dienu laikā no tagad), un norēķini tiek balstīti uz to, tad 90 dienu LIBOR.

Pieņemu, ka par norēķinu datums, faktiskā 90 dienu LIBOR ir 8%. Tas nozīmē, ka ilgi var aizņemties par 6% likmi saskaņā ar FRA, kas ir par 2% mazāk nekā tirgus likmes. Šis ir ietaupījums:

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

Tas ir procentu, ka ilgi varētu ietaupīt, izmantojot FRA. Kopš norēķinu notiek šodien, maksājums, būs vienāds ar pašreizējo vērtību, šie ietaupījumi. Diskonta likme ir pašreizējā LIBOR likme.

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

Lai iegūtu konkrētu tirdzniecības piemēri šajā konkrētu produktu, var atrast [šeit](#).

## Kas notiek, ja Uzņēmums nespēj izmaksāt?

Gadījumā, ja Uzņēmums kļūst maksātnespējīgs un nespēj izmaksāt saviem ieguldītājiem, Mazumtirdzniecības Klientiem, var būt tiesības uz kompensāciju līdz 20 000 eiro, ko kīpras Investoru Kompensāciju Fonda, kas izveidots ar Kīpras Vērtspapīru un biržu Komisija.

Lai iegūtu vairāk informācijas, lūdzu, skatiet mūsu Investoru Kompensāciju Fonda Politika

[https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor\\_compensation\\_fund\\_policy\\_en.pdf](https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf)

## Kādas ir izmaksas?

Kompānija maksas starpību un komisijas kad ieguldītājs tirdzniecība uz FRA. Starpība ir starpība starp Pārdot ("Bid") un Nopirkt ("Ask") cena FRA, kas ir reizināts ar darījuma lieluma. Izplatīšanos par katru



bāzes aktīvs ir detalizēts Kompānijas mājas lapā, uzklikšķinot [šeit](#). Zemāk tabulā ir attēlots priekšstatu par to izmaksu veidus, kuras ir kopā ar viņu, nozīmē:

<b>Kādas ir izmaksas?</b>		
Zemāk dotā tabula atspoguļo dažādu veidu izmaksu kategorijas		
<b>vienreizējās izmaksas, kas</b>	<i>Izplatās</i>	, Tas ir starpība starp pirkšanas un pārdošanas cenu
	<i>uz Priekšu, Punktiem,</i>	Tas ir, starpība starp tagadnes un nākotnes kursu. Tā var būt maksas vai iegūt.
	<i>Valūtas konvertēšanas</i>	izmaksas, konvertējot Peļņu vai Zaudējumu no darījumiem ar valūtu Tirdzniecības Kontā
<b>regulārās izmaksas,</b>	<i>Mijmaiņas maksas,</i>	Tas ir finansēšanas izmaksas gadījumā, ja klients nolemj, lai roll atpakaļ pozīciju uz agrāku datumu vai apgāšanās pozīcijas uz vēlāku datumu nekā termiņa beigām. Atkarībā no tā, vai amats ir garš vai īss, un pašreizējās procentu likmes no divām valūtām, valūtas pāra, jūsu konts tiks kreditēts vai debitēts ar Swap maksa.
<b>Cik ilgi es tur tā un vai varu ņemt naudu ārā ātrāk?</b>		
Mijmaiņas darījumi nav ieteicams turēšanas periodu un tas ir ieguldītāju pēc saviem ieskatiem lemt par atbilstošu turēšanas periodu, kas saskaņā ar to individuālajiem tirdzniecības stratēģiju un mērķus.		
<b>Kā es varu sūdzēties?</b>		
Klientiem, kuri vēlas iesniegt sūdzību var izdarīt, iesniedzot sūdzību veidlapu zemāk e-pasta adresi: <a href="mailto:complaints@fbs.eu">complaints@fbs.eu</a> pilnu sūdzas procedūru un sūdzības veidlapu var atrast Kompānijas mājas lapā.		