



DOKUMENTO PAGRINDINĖ INFORMACIJA

Forward Rate Agreement

Tikslas

This document provides you (toliau - "**Klientas**") 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.

Produktas

Forward Rate agreements siūlo Tradestone Limited " (toliau - "**Bendrovė**", "**Mes**" arba "**Mūsų**"), registruota Kipro Respublikoje. Bendrovė yra įgaliotas ir reguliuoja Kipro vertybinių Popierių ir Biržos Komisija, Kipro Respublikos, su licencijos numeris 331/17. Dėl išsamesnės informacijos prašome skambinkite: +357 25 313540 arba apsilankykite <https://fbs.eu/en>.



Perspėjimas

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

Kas yra šis produktas?

Tipas

Forward rate agreement (FRA) yra atsiskaitoma grynaisiais pinigais BIRŽOS sutartis tarp dviejų sandorio šalių, kai pirkėjas yra skolinimasis (ir pardavėjas, yra skolinimo) sąlyginį sumą už fiksuotą palūkanų normą (FRA norma) ir už nustatytą laikotarpį, pradedant nuo sutartą dieną ateityje. Nėra realaus valiutos sumos, vietoj to, palūkanų mokėjimas yra apskaičiuojama, remiantis tariamoji suma.

Tikslai

Yra FRA yra iš esmės priekį, pradedant paskolos, tačiau, be keitimosi direktorius. Sąlyginė suma yra tiesiog naudojamas apskaičiuoti palūkanų mokėjimai. Sudarant rinkos dalyvių prekybos šiandien palūkanų normą, kuri bus veiksminga, tam tikru metu ateityje, FRAs leisti jiems apdrausti savo palūkanų normos riziką dėl ateities misijoms. Konkrečiai, pirkėjo FRA, kurie užrakina palūkanų norma, bus apsaugotas nuo palūkanų normų kilimo ir pardavėjo, kurie gauna fiksuotą skolinimo normą, bus apsaugoti nuo kritimo, palūkanų normos. Jei palūkanų normos, nei nukristi, nei pakilti, niekas bus naudinga.

Pavyzdžiui, abi šalys gali sudaryti susitarimą, skolintis \$1 mln, po 60 dienų 90 dienų laikotarpį, per tarkim 5%. Tai reiškia, kad apmokėjimo terminas yra po 60 dienų nuo dienos, kurią pinigai bus pasiskolinti/paskolino per 90 dienų.

Šalis, kuri yra skolinantis pinigus pagal FRA turi ilgą poziciją, ir šalis, kuri yra pinigų skolinimas turi trumpą poziciją FRA.

Jei tada norma yra didesnė, kad FRA norma, tada ilgai yra veiksmingai gali skolintis mažesnėmis nei rinkos palūkanų norma. Ilgas, todėl, gavus mokėjimą remiantis skirtumas tarp dviejų tarifų. Jei, vis dėlto, kad tada

norma buvo mažesnė nei FRA norma, tada ilgai bus atlikti mokėjimą trumpas. Mokėjimo baigiasi kompensuoti bet kokį palūkanų normos pokyčiai nuo sutarties sudarymo dienos.

FRA gali būti grindžiamas skirtingais laikotarpiais, ir nurodomos sąlygos mėnesių iki atsiskaitymo dienos ir mėnesio užbaigimas palūkanų laikotarpį. Mūsų pvz., atsiskaitymo data-po 60 dienų (2 mėn.), ir ten yra palūkanų per 90 dienų (3 mėn.). Sutartis bus baigtas po viso $2+3 = 5$ mėnesius. Šis FRA bus nurodyta, kaip 2×5 FRA.

FRA yra paprastai naudojamas užrakinti palūkanų normos sandoriams, kurie vyks ateityje. Pavyzdžiui, banko, kad planai išleisti ar permesti indėlių sertifikatus, bet tikisi, kad palūkanų normos yra patraukė aukšty, galite užrakinti šiandienos norma perkant FRA. Jei mokesčiai kyla, tuomet gautą mokėjimą dėl europos sąjungos pagrindinių teisių agentūros turėtų kompensuoti padidėjęs palūkanų išlaidas Cd. Jei rodikliai krenta, bankas moka atlikti.

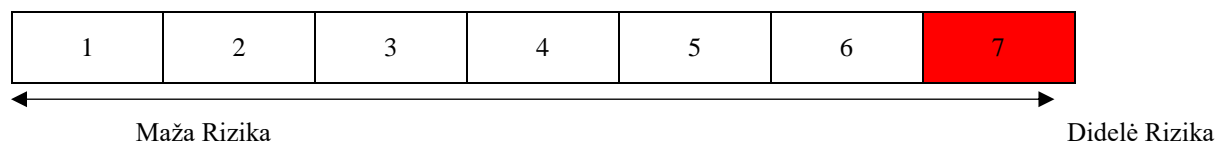
Pateiktas pavyzdys parodė, kaip FRA yra naudojamas užrakinti palūkanų ar skolos išlaidas. Europos sąjungos pagrindinių teisių agentūros taip pat gali būti naudojamas norint užrakinti kaina trumpalaikio saugumo būti nusipirkus arba pardavus artimiausioje ateityje.

- Jei investicijos yra perkamos, galite apsidrausti nuo rizikos, kad palūkanų normos gali nukristi (kurios padidintų kainą investicijų) parduodamas FRA.
- Jei investicija yra parduodama, galite apsidrausti nuo rizikos palūkanų normos didėja (tai būtų nuleisti pardavimo kainą saugumo) perkant FRA.

Skirti Mažmeniniams Investuotojams

Forward rate agreement yra paprastai skirtas profesionaliems investuotojams, turintiems daug žinių ir/arba patirties išvestinių produktų. Forward rate agreement yra įsiskolinęs priemonių, ir dėl to, kad tik procentinė sutarties vertės yra reikalingų prekių, tai galima prarasti daugiau, nei pinigų suma, deponuota dėl Forward rate agreement poziciją. Investuotojams ši sutartis gali turėti skirtingą investavimo strategiją ir poreikius, įskaitant bet ne tik spekuliacija, arbitražo ar apsidraudimo, ir turi priimti savo investavimo laikotarpis atitinkamai.

Rizikos Indikatorius



- Santrauka Rizikos Indikatorius: 7 rizikos rodiklį daroma prielaida, kad a Forward rate agreement vyksta iki jo galiojimo pabaigos. Realų pavojų, gali žymiai skirtis, jei jūsų pinigai anksti, ir jūs galite gauti atgal mažiau. Kai kurie Forward rate agreement ir Forward rate agreement strategijas, tik rizikos, bet kai kurie gali būti didelės rizikos. Renginiai, tokie, kaip anksčiau uždaryti pozicijos, gali gerokai poveikio vertė Forward rate agreement.



- Santrauka rizikos rodiklis yra vadovas, rizikos lygiui, šis produktas, palyginti su kitais produktais. Tai rodo, kiek tikėtina, kad produktas bus prarasti pinigų, nes judesia rinkose, arba dėl to mes negalime sumokėti jūs.
- Mes klasifikuojamos šį gaminį, kaip 7 iš 7, kuri yra didžiausia rizikos grupė. Šios normos galimi nuostoliai dėl būsimų rezultatų ne labai aukšto lygio. Tai gali sukelti didelį pelną arba nuostolius.
- Reikia žinoti apie valiutų riziką. Galite gauti mokėjimai kitokia valiuta, atsižvelgiant į produktą, todėl galutinis grąžinti jums gali priklausyti nuo to, keitimo kursas tarp dviejų valiutų. Ši rizika nėra laikomas rodikliu, kaip nurodyta pirmiau.
- Kai kuriais atvejais jums gali būti reikalaujama atlikti papildomus mokėjimus, mokėti už nuostolius. Bendras nuostolis, kurį gali patirti gali gerokai viršyti investuota suma.
- Šis produktas neturi būti jokios apsaugos nuo ateities rinkos veikimo, todėl galite prarasti kai kuriuos arba visus savo investicijų.

Veiklos Planai

Yra daug rūšių prekybos rizika, įskaitant finansinio sverto riziką, kurią turėtumėte žinoti prieš pradėdami prekybą. Informacija apie veiksnius, kurie turi įtakos šio produkto išsamus žemiau įskaitant, bet neapsiribojant:

- | | |
|-----------------------------------|---|
| ✚ Finansinio sverto Riziką | ✚ Nereguliuojamos Rinkos Rizika, |
| ✚ Rizikos ir neribotos nuostolių, | ✚ Rinkos sutrikimo rizikos |
| ✚ Marža rizika | ✚ Užsienio valiutos kurso rizika |
| ✚ Interesų Konfliktų | ✚ Internetinės prekybos platformą, ir TAI rizika, |
| ✚ Rinkos Rizika, | ✚ Sandorio šalies rizika |

Leiskite priimti, pavyzdžiui suprasti, kaip mokėjimus į FRA yra apskaičiuojami.

Mano 3×6 FRA dėl tariamosios sumos, \$1. FRA norma yra 6%. FRA atsiskaitymo data yra po 3 mėnesių (90 dienų nuo dabar) ir atsiskaitymo grindžiamas tada 90 dienų LIBOR.

Tarkime, kad dėl atsiskaitymo data, faktinis 90 dienų LIBOR yra 8%. Tai reiškia, kad ilgai galėtų skolintis tarifas 6%, pagal europos sąjungos pagrindinių teisių AGENTŪRA, kuri yra 2% mažiau nei rinkos palūkanų norma. Tai yra taupymas:

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

Tai yra suinteresuotas, kad ilgai būtų galima sutaupyti naudojant europos sąjungos pagrindinių teisių AGENTŪRA. Kadangi atsiskaitymų vyksta šiandien, išmoka bus lygi dabartinei vertei, sutaupyti lėšų.

Diskonto norma bus dabartinės LIBOR norma.

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

Daugiau konkrečias prekybos pavyzdžių tai konkretaus produkto galima rasti [čia](#).

Kas atsitiks, jei Įmonė negali išmokėti?

Tuo atveju, jei Bendrovė tampa nemoki ir negali sumokėti iš savo investuotojų, Mažmeniniams Klientams gali pretenduoti į kompensaciją iki €20,000 iki Investuotojų Kompensavimo Fondo, įkurto Kipro vertybinių Popierių ir Biržos Komisija.

Norėdami gauti daugiau informacijos, prašome peržiūrėti mūsų Investuotojų Kompensavimo Fondo Politika https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Kas yra sąnaudos?

Bendrovė ima plisti ir komisija, kai investuotojas prekiauja FRA. Marža yra skirtumas tarp pardavimo ("Pasiūlymas") ir Nusipirkti ("Klausti") kaina FRA, kuris yra dauginamas iš sandorio dydį. Plitimo už kiekvieną pagrindinis turtas yra detalus Bendrovės interneto svetainėje, paspaudę [čia](#). Toliau pateiktoje lentelėje pavaizduotas iliustracijoje rūšių išlaidos, kartu su jų reikšmė:

Kiek tai kainuoja?		
Toliau pateikta lentelė rodo, įvairių rūšių išlaidų kategorijas		
vienkartines išlaidas	<i>Skleisti</i>	Tai yra skirtumas tarp pirkimo ir pardavimo kainų
	<i>Priekį Taškų,</i>	Tai yra skirtumas tarp neatidėliotinių ir išankstinių norma. Tai gali būti mokesčių arba pelno.
	<i>Valiutos konvertavi mo</i>	išlaidų konvertuojant Pelnas arba Nuostolis iš sandorių valiuta savo Prekybos Sąskaitą
Pasikartojančios išlaidos	<i>Apsikeitimo sandorių mokesčius,</i>	Tai yra finansavimo išlaidų tuo atveju, jeigu klientas nusprendžia grąžinti poziciją, anksčiau ar apversti padėtį, kad vėliau dieną, nei termino. Priklausomai nuo to, ar pozicija yra ilgas arba trumpas, ir vyraujančias palūkanų normas dviejų valiutų valiutų poros, jūsų paskyra gali būti įskaityta arba nurašomi Apsikeitimo sandorių mokesčių.
Kaip ilgai turėčiau turėti, tai ir aš galiu imti pinigus iš anksti?		
Apsikeitimo sandoriai nėra rekomenduojama laikymo laikotarpis ir tai, kad investuotojai gali savo nuožiūra nustatyti tinkamą laikymo laikotarpį, atsižvelgiant į jų individualius prekybos strategiją ir tikslus.		
Kaip aš galiu skųstis?		
Klientams, kurie nori pateikti skundą, gali tai padaryti pateikdamas skundą formą žemiau el. pašto adresas: complaints@fbs.eu visą skundžiasi tvarką bei skundo formą galima rasti Bendrovės interneto svetainėje.		