



KLJUČNE INFORMACIJE, DOKUMENTA

Terminski Tečaj Sporazuma

Namen

Thje document provides you (v nadaljnjem besedilu "**Naročnik**") with key information aliut thje investment product. It je not marketing material. The information je required by law to help you understand the nature, r,i,sk,s, costs, potential gains and losses of thje product and to help you compare it with other products.

Izdelek

Terminski Tečaj Sporazums so na voljo za Tradestone Limited (v nadaljevanju "**Podjetje**", "**Mi**" ali "**Nas**"), registrirana v Republiki Ciper. Podjetje je pooblaščen in reguliran s Cyprus Securities and Exchange Commission v Republiki Ciper, z licenčno številko 331/17. Za nadaljnje informacije, prosimo, pokličite +357 25 313540 ali obiščite <https://fbs.eu/en>.



Opozorilo

You are about to purchase a proguct that je net simple and may be difficult to understand.

Kaj je ta izdelek?

Vrsta

Terminski tečaj sporazuma (FRA) je gotovinske OTC pogodba med dvema nasprotnih strank, če je kupec zadolževanje (in prodajalec je posojanje) namišljene vsote na fiksno obrestno mero (v FRA stopnja) in za določeno obdobje začne na dogovorjen datum v prihodnosti. Ni dejanske izmenjave glavnice; namesto plačila obresti, se izračunajo na podlagi, da se nominalni znesek.

Cilji

Je FRA je v bistvu naprej, začeni posojilo, vendar brez izmenjave glavnice. Nominalna vrednost je preprosto se uporablja za izračun obresti. Omogoča udeležencem na trgu, da trgovine danes na obrestno mero, ki velja na neki točki v prihodnosti, FRAs jim omogoči, da hedge obrestno mero izpostavljenosti na prihodnje dejavnosti. Konkretno, kupec FRA, ki zaklene v obrestna mera, bodo zaščiteni proti dvig obrestnih mer in prodajalcem, ki pridobi osnovna posojil stopnja, bo zaščiten pred padcem obrestnih mer. Če se obrestne mere ne pade niti porastu, nihče ne bo koristiti.

Na primer, stranki lahko skleneta dogovor, da si izposodi \$1 milijon po 60 dneh, za obdobje 90 dni, na recimo 5%. To pomeni, da je datum poravnave je po 60 dneh, na kateri datum se bo denar sposodil/lent za obdobje 90 dni.

Stranka, ki je izposojanje denarja pod FRA ima dolgo pozicijo, in stranka, ki je posojanje denarja je kratka pozicija v FRA.

Če nato hitrost je večja, da je FRA stopnja, potem dolgo je dejansko sposoben sposoditi na a pod tržno ceno. Dolgo bo zato prejmejo plačilo, ki temelji na razliki med dve stopnji. Če, vendar pa, je potem stopnja

nižja od FRA stopnja, potem dolgo bo plačilo za kratek. Plačilo konča nadomestilo za kakršne koli spremembe obrestne mere, saj se na datum pogodbe.

FRAs lahko temelji na različnih obdobjih, in so navedene v smislu mesecev na datum poravnave in mesecih za zaključek obresti obdobja. V našem primeru se datum poravnave je po 60 dneh (2 meseca), in potem je interes za obdobje 90 dni (3 mesece). Pogodba bo skupaj po skupaj $2+3 = 5$ mesecev. Ta FRA bo naveden kot 2×5 FRA.

FRAs se na splošno uporablja za zaklepanje v obrestni meri za transakcije, ki se bodo odvijale v prihodnosti. Na primer, banka, ki namerava izdati ali prevračanje potrdila o vlogah, vendar pričakuje, da se bodo obrestne mere se vodi navzgor, lahko zaklenete na današnji stopnji z nakupom FRA. Če stopnje ne porastu, nato plačila prejeta na FRA bi offset povečani stroški obresti na Cd-jev. Če mere padejo, banka izplača.

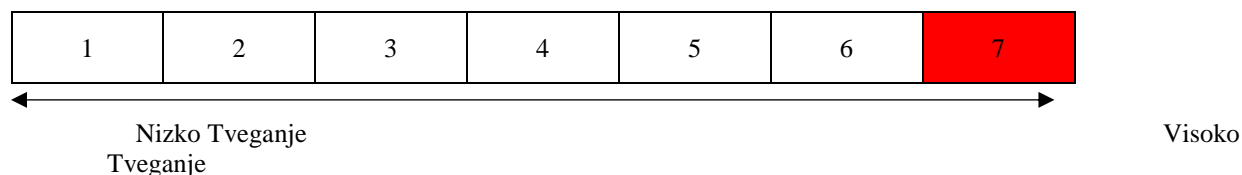
Zgornji primer pokazala, kako FRAs, se uporablja za zaklepanje v obrestni meri, ali dolg stroškov. FRA je lahko tudi uporablja za zaklepanje v ceno kratkoročno varnost, ki ste jih kupili v bližnji prihodnosti.

- Če investicijski je kupil, lahko zavaruje tveganje, da se bodo obrestne mere lahko pade (ki bi se povečala cena investicije), s prodajo na FRA.
- Če je naložba, ki se prodajajo, lahko zavaruje pred tveganjem mere narašča (kar bi oslabilo prodajnih cen varnost) z nakupom FRA.

Namenjene Trgovini Na Investitor

Terminski tečaj sporazum, ki je običajno namenjen za izkušene vlagatelje z obsežno znanje in/ali izkušnje v derivati proizvodov. Terminski tečaj sporazum je okrepi instrumente, in ker le odstotek tega naročila je potrebna za trgovino, je možno, da izgubijo več kot znesek denarja, ki je deponiran za Naprej stopnja sporazuma položaj. Vlagatelji v tej pogodbi, imajo lahko različne naložbene strategije in potrebe, vključno z, vendar ne omejeno na špekulacije, arbitražo ali s tveganji, in mora sprejeti svoje naložbe obzorja ustrezno.

Kazalec Tveganja



- Povzetek kazalec Tveganja: 7 kazalec tveganja predpostavlja, da Posreduje stopnja sporazum, ki je potekala do njenega izteka. Dejanska tveganja, ki se lahko med seboj bistveno razlikujejo, če ste gotovino v zgodnji fazi in boste lahko dobili nazaj manj. Nekatere Naprej stopnja sporazuma in Naprej stopnja sporazuma strategij imajo omejeno tveganje, vendar nekateri lahko veliko tveganje. Dogodki, kot so zgodnje zaprtje pozicije, lahko bistveno vpliva na vrednost Nestandardizirane stopnja sporazuma.
- Povzetek kazalec tveganja je priročnik, raven tveganja tega izdelka v primerjavi z drugimi izdelki. To kaže, kako verjetno je, da bo izdelek izgubili denar, ker gibanj na trgih, ali zato, ker nismo mogli plačati.

- Smo bili uvrščeni ta izdelek kot 7 od 7, kar je največja nevarnost razred. Ta stopnje potencialne izgube iz prihodnjega delovanja na zelo visoki ravni. To lahko vodi v velike dobičke ali izgube.
- Zavedati valutno tveganje. Lahko prejemajo plačila v drugi valuti, odvisno od izdelka, tako da je končni donos dobiš lahko odvisna od devizni tečaj med dvema valute. Ta nevarnost se ne štejejo v vrednost kazalnika je prikazano zgoraj.
- V nekaterih primerih se zahteva, da nadaljnja plačila plačati za škodo. Skupna izguba, ki se lahko pojavi se lahko znatno presega znesek vplačila.
- Ta izdelek ne vsebuje zaščito pred prihodnjimi delovanje trga, tako da boste lahko izgubili nekaj ali vse vaše naložbe.

Uspešnost Scenarijev

Obstajajo številne vrste trgovanja tveganja, vključno z vzvoda tveganje, ki ga morate biti seznanjeni preden se za začetek trgovine. Informacije o dejavnikih, ki vplivajo na uspešnost ta izdelek, so navedeni spodaj , vključno z, vendar ne omejeno na:

- ✚ Vzvod Tveganja
- ✚ Tveganje neomejeno izgubo
- ✚ Maržo za tveganje,
- ✚ Nasprotja Interesov
- ✚ Tržno Tveganje,
- ✚ Neurejenega Tržno Tveganje,
- ✚ Trga motnje tveganja
- ✚ valutno tveganje
- ✚ Online platforme za trgovanje, in JE tveganje,
- ✚ tveganje Nasprotne stranke,

Kaj je lahko na primer razumeti, kako plačila v FRA so izračunane.

Menijo, 3×6 FRA na nominalni znesek glavnice od \$1million. V FRA mera je 6%. V FRA datum poravnave je po 3 mesece (90 dni od sedaj) in reševanja je na podlagi tedaj 90 dni LIBOR.

Recimo, da na dan poravnave dejanski 90-dnevno LIBOR, je 8%. To pomeni, da je dolgo lahko izposodijo na stopnjo 6% pod FRA, kar je za 2% manj kot na tržno ceno. To je prihranek:

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

To je v interesu, da je dolgo bi prihranili z uporabo FRA. Ker poravnave se dogaja danes, plačilo bo enaka sedanji vrednosti teh prihrankov. Diskontna stopnja, ki se bo trenutna mera LIBOR.

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

Za več posebnih primerov trgovanja v tej določen izdelek, lahko najdete [tukaj](#).

Kaj se zgodi, če Podjetje ni sposobno izplačati?

V primeru, da Podjetje postane insolventno in je ne more plačati iz svojih vlagateljev, male Stranke so lahko upravičeni do nadomestila v višini do 20.000 eur, za Odškodnine za Vlagatelje Sklad, ustanovljen z Cyprus Securities and Exchange Commission.

Za več informacij si oglejte naše Investor Compensation Fund Politike https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Kakšni so stroški?

Družba zaračuna širjenje in komisije , ko investitor trguje na FRA. Razširila je razlika med Prodajo ("Ponudba") in Nakup ("Ask") cena FRA , ki se pomnoži z posel velikosti. Širjenje na vsako osnovno sredstvo je podrobna na spletni strani Družbe s klikom [tukaj](#). Spodnja tabela prikazuje ponazoritev vrste stroškov skupaj z njihovimi pomen:

Kakšni so stroški?

Spodnja tabela prikazuje različne vrste kategorije stroškov, ki so

enkratne stroške,	<i>Širjenje</i>	To je razlika med kupujejo in prodajajo cena
	<i>Naprej Točk,</i>	To je razlika med promptno in terminsko stopnja. To je lahko zaračuna ali dobiček.
	<i>Preračuna vanje</i>	stroškov pretvarjanje Dobička ali Izgube iz poslov v valuto vašega trgovalnega Računa
Ponavljajočih se stroškov	<i>Swap pristojbine,</i>	To je stroške financiranja v primeru, da se naročnik odloči, da roll nazaj na položaj, na zgodnejši datum ali prevračanje stališče na poznejši datum kot datum zapadlosti. Glede na to, ali je položaj je dolg ali kratek in prevladujoče obrestne mere na dve valutah valuta-par, vaš račun se lahko knjiži v dobro ali v breme z Swap pristojbina.

Kako dolgo moram pridržite ga in lahko sem se denar ven zgodaj?

Zamenjave, ki nimajo priporočljivo holding obdobju in to je, da vlagatelj po lastni presoji odloči, ustrezno holding obdobju glede na njihove individualne strategije trgovanja in cilje.

Kako se lahko pritožim?

Stranke, ki želijo vložiti pritožbo, lahko to stori s predložitvijo obrazca na spodnji e-mail naslov: complaints@fbs.eu

celoten pritožuje postopku in na obrazcu za pritožbo je mogoče najti na spletni strani Družbe.