



# Ablakos Deviza Forward

---

Deviza vétel vagy eladás megállapodott árfolyamon az átváltási ügylet elszámolásával 2-től 60 napig terjedő ablakkal, max 2 éves időszakra kötve.

[citfin.hu](http://citfin.hu)  
[citfin.eu](http://citfin.eu)

## Ablakos Deviza Forward

Az Ablakos Deviza Forward olyan pénzügyi származtatott ügylet, amellyel a mai árfolyam biztosítható, miközben az ügylet elszámolása néhány napos (2 és 60 nap közötti) intervallumban zajlik le. Ezt az intervallumot, vagyis az úgynevezett „ablakot” az ügyfél az átváltási ügylet megkötésekor egyezteti.

*A következő hónapban euró beérkezését várom az üzleti partneremtől, és az eurót forintra kell váltanom. Tetszik a mai árfolyam, beválthatom ezen az árfolyamon azon a napon, amikor a pénzem beérkezik?*

Ügyfél

Tudja az euró beérkezésének pontos dátumát?

Dealer

*Nem tudom a pontos dátumot. Tegnap küldtem el az üzleti partneremnek a számlát egy hónapos fizetési határidővel. Többnyire az esedékesség előtt egy héttel megérkezik a pénzem.*

Ügyfél

Akkor kössük meg az Ablakos Forward ügyletet. Azt mondja, hogy az euró forintra váltása legkorábban az esedékesség előtt egy héttel, de legkésőbb egy hónapon belül megtörténik. Rögzítsük tehát az árfolyamot egy hónapra, és egyúttal állítsunk be 10 napos ablakot, amely engedélyezi önnek ezen időszak alatt a Forwardot bármikor a megállapodott árfolyamon rendezni.

Dealer

*Ez tetszik, de mi van, ha a pénzem nem érkezik be a megállapodott határidőre? Ebben az esetben nem lesz meg a szükséges euró mennyiség az ügylet elszámolására...*

Ügyfél

Nem történik semmi, egyszerűen eltoljuk a határidős ügylet esedékességét úgynevezett Swappal egy későbbi dátumra. Ha pedig korábban érkezik be a pénze, vagyis az eredetileg megállapodott 10 napos ablak előtt, ismét eltoljuk Swappal az elszámolás határidejét, ekkor viszont egy korábbi dátumra.

Dealer

*Ebben az esetben ezt semmi sem akadályozza. Kezdjük el.*

Ügyfél

1 hónap



## Ablakos Deviza Forward megállapodása – az ügyfél HUF-t vásárol és EUR-t ad el

Az Ablakos Deviza Forward megállapodásának dátuma 09.30.  
Az ablak hossza 10 nap

A FWD értéke EUR-ban	Árfolyam	A FWD értéke HUF-ban	Az ablak hossza	Az elszámolás dátuma
100 000	350 EURHUF	35000000	10 nap	10.20. – 10.29.

Befizetett előleg 5% 09.30-án 1 750 000 HUF (35 000 000 HUF \* 0,05)

## Az Ablakos Deviza Forward elszámolása az elszámolás dátumához

A Forward elszámolásának dátuma 10.29.  
(Aktuális árfolyam: 345 EURHUF)

A Forward értéke EUR-ban 100 000 EUR  
A Forward értéke HUF-ban 35 000 000 HUF  
A 09.30-án befizetett előleg (5 %) 1 750 000 HUF

**Az ügyfél a Citfin-be 100 000 EUR-t küld**  
**A Citfin küld az ügyfélnek 35 000 000 HUF-t (+1 750 000 HUF az előlegből)**

## Az Ablakos deviza Forward elszámolása az elszámolás megállapodott időintervallumában (ablakában)

A Deviza swap lehetővé teszi az ügyfélnek az Ablakos deviza Forward elszámolását az ablakon belül az előre megadott árfolyamon.

A FWD értéke EUR-ban	Árfolyam	A FWD értéke HUF-ban	Az ablak hossza	Az elszámolás dátuma
100 000	350 EURHUF	35000000	10 nap	10.20. – 10.29.

Az Ablakos deviza Forward elszámolásának dátuma az ablakon belül: 10.22.

Befizetett előleg 5% 09.30-án 1 750 000 HUF (35 000 000 HUF \* 0,05)  
Az ügyfél szeretné elrendezni a Forwardot 10.22.  
Az aktuális EURHUF árfolyam 345 EURHUF

### a SWAP a megállapodott intervallumban van

1. sz. váltóügylet az ügyfél 100 000 EUR-t vásárol 350 EURHUF árfolyamon 10.29-én.  
2. sz. váltóügylet az ügyfél 100 000 EUR-t ad el 350 EURHUF árfolyamon 10.22-én.

**Az ügyfél a Citfin-be 100 000 EUR-t küld**  
**A Citfin küld az ügyfélnek 35 000 000 HUF-t (+1 750 000 HUF az előlegből)**



## Az előleg kiszámítása

A Citfin a határidős ügyletekre 5% előleget követel meg, amelyet az ügyfél az ilyen ügyletekről szóló megállapodáskor küld el. Ha az árfolyam a határidős ügylet alatt jelentősen elmozdul a nyitott pozíció hátrányára, és az előleggel történő fedezete a 2,5%-os határérték alá csökken, a Citfin követelheti az ügyféltől az előleg újra 5%-ra történő kiegészítését.

### Az ügyfél EUR-t ad el HUF-ért

A határidős ügylet megállapodásának dátuma	09.30.
Árfolyam	350 EUR-HUF
A határidős ügylet értéke EUR-ban	100 000 EUR
A határidős ügylet értéke HUF-ban	35 000 000 HUF
A befizetett előleg nagysága (5%)	1 750 000 HUF

### A HUF a határidős ügylet alatt gyengül

Az aktuális dátum	10.15.
Az aktuális EURHUF árfolyam	360 EURHUF
Az aktuális előleg	1 750 000 HUF (35 000 000 * 0,05)

A határidős ügylet eredeti értéke	35 000 000 HUF (100 000 EUR * 350 EURHUF)
A határidős ügylet aktuális értéke	36 000 000 HUF (100 000 EUR * 360 EURHUF)
Potenciális veszteség	1 000 000 HUF (36 000 000 HUF – 35 000 000 HUF)

### A határidős ügylet aktuális fedezete HUF-ban **750 000 HUF**

(az 1 750 000 HUF előleg – 1 000 000 HUF potenciális veszteség)

### A határidős ügylet aktuális fedezete %-ban **2,14%**

(750 000 HUF aktuális fedezet / 35 000 000 HUF eredeti érték \* 100)

### Mennyinek kell lennie a Citfin-nél előlegként **2 750 000 HUF**

(az 1 750 000 HUF előleg 5% – 1 000 000 HUF potenciális veszteség)

### Az előleget ki kell egészíteni **1 000 000 HUF-tal**

(a 2 750 000 HUF szükséges nagyságú előleg – 1 750 000 HUF aktuális előleg)

Ha a forint ezután visszatér az erősebb szintre, a Citfin visszafizeti az ügyfélnek a kiegészített előleget.



**Citfin - Finanční trhy, a.s.**

Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5 - Jinonice  
Tel.: +420 234 092 077  
hungary@citfin.cz  
www.citfin.cz

 Tel.: +420 234 092 077