Citfin

S citem pro finance

Deviza swap

Egy deviza vétele vagy eladása egy másik devizáért az azt követő visszavásárlásával vagy eladásával egy bizonyos idő után egy előre megállapodott árfolyamon. A deviza swap segít legküzdeni az egyik deviza másikkal devizával szembeni nem elegendő likviditását.

Deviza swap

Forintra volna szükségem, amiből kevés van. Bár a számlámon elég külföldi devizám van, de erre a következő havi számlám kifizetésére van szükségem.

Ügyfél

Milyen külföldi devizából van többlete?

Dealer

A számlámon 100 000 euró van, de most ugyanilyen nagyságban forintra volna szükségem.

Ügyfél

Ilyen helyzetben állapodhatunk meg a Deviza Swapról, amellyel megoldható a pénzügyi helyzete, éspedig az egyik deviza hiánya és egyúttal a másik deviza többlet. Most pedig megállapodunk az átváltási árfolyamról. Na elküldi a Citfinnek az eurót, és a Citfin forintot küld önnek. Egyúttal megállapodunk az árfolyamról, amellyel a fordított tükör váltás következik be akkor, amikor a számlát ki kell fizetnie az üzleti partnerének.

Dealer

Ebben az esetben ezt semmi sem akadályozza. Kezdjük el.

Ügyfél

A Deviza swap megállapodása

A Deviza swap megállapodásának dátuma	09.30.
A Deviza swap elszámolásának dátuma	0.30.
Árfolyam	350 EUR-HUF
A Deviza swap értéke EUR-ban	100 000 EUR
A Deviza swap értéke HUF-ban	5 000 000 HUF
A 09.30-án befizetett előleg (5 %)	1 750 000 HUF

1. számú váltóügylet 09.30-án
Az ügyfél EUR-t ad el és HUF-ot vesz 350 EURHUF árfolyamon

Az ügyfél a Citfin-be EUR-t küld	**100 000 EUR**
A Citfin HUF-ot küld az ügyfélnek	**35 000 000 HUF**

2. számú váltóügylet 10.30-án
Az ügyfél HUF-ot ad el és EUR-t vesz 352,20 EURHUF árfolyamon

Az ügyfél a Citfin-be küld	**35 200 000 HUF (mínusz 1 750 000 HUF a visszaadott előlegből)**
A Citfin az ügyfélnek	**100 000 EUR-t küld**

Az aktuális 350 EURHUF árfolyam és a jövőbeli 350,20 EURHUF árfolyam közötti különbözetet az úgynevezett forward pontok adják, amelyek a határidős ügylet árfolyama kiszámításának elválaszthatatlan részét képezik, figyelembe véve az EUR időértékét 09.30-án és 10.30-án.

Mindkét váltóügyletről és a négy elszámolásról az ügyfél már a Deviza swap megállapodásának napján, 09.30-án megállapodik a dealerrel. Az 1. számú elszámolás fizikailag 09.30-án, míg a 2. számú elszámolás fizikailag 10.30-án zajlik le. Végeredményben ez azt jelenti, hogy az ügyfél ma megállapodott a váltásról és az elszámolásról, és már ma biztosítja az árfolyamot, amellyel a fordított tükör váltóügylet megtörténik ismét az elszámolással együtt.

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 HUF-ot ad el EUR-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 erősödik

Az aktuális dátum	10.15.
Az aktuális EURHUF árfolyam	340 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	34 000 000 HUF (100 000 EUR * 340 EURHUF)
Potenciális veszteség	1 000 000 HUF (35 000 000 HUF – 34 000 000 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 a gyengébb szintre, a Citfin visszafizeti az ügyfélnek a kiegészített előleget.

Citfin - Finanční trhy, a.s.

Bucharova 1423/6b
158 00 Prága 13
Tel.: +420 234 092 077
hungary@citfin.cz
www.citfin.cz

Tel.: +420 234 092 077