

Terméktájékoztató
Devizacsere ügylet
FX Swap



Devizacsere ügylet

A termék leírása

A Devizacsere ügylet (FX Swap) egy olyan, két tranzakcióból álló megállapodás, amely során az Ügyfél megköt egy általa megjelölt időpontra egy devizakonverziós ügyletet (Közeli Láb) és ezzel egy időben egy ezzel ellentétes irányú, de az egyik devizában megegyező Névleges tőkeösszegű másik konverziós ügyletet (Távoli láb) egy későbbi Lejáratú napra. A két konverzió egy ügyletnek tekintendő.

Felépítését tekintve állhat egy azonnali ([FX Spot](#)) és egy ezzel ellentétes irányú határidős ([FX Forward](#)) ügyletből, vagy két, egymással ellentétes irányú határidős ügyletből (forward starting swap).

A két láb árfolyama közötti különbözetet a Futamidő alatt felhalmozott devizakamatok adják. A Közeli Láb és a Távoli Láb árfolyamának meghatározása a mindenkor Spot ár és a két deviza időarányos kamatkülönbsége alapján történik.

A Devizacsere ügyletekre a Bank mind hangrögzített telefonbeszélgetés keretében, mind pedig online devizakereskedési rendszerén, az Erste NetTrader-en jegyez árfolyamot.

2023/12/01-től a 100.000,- EUR (egyszázezer euró) összeg alatti ügyletekre a Bank csak a NetTrader-en keresztül jegyez árfolyamot. Az Ügyfél és a Bank közös megegyezéssel ettől eltérhetnek, különösen az ügyletelési volumentől és gyakoriságtól függően.

A termék azonosított célpiaca

A Devizacsere ügylet általában olyan Ügyfeleknek megfelelő, akik exportőrök, importőrök, mert lehetőségük lesz két különböző devizájukat egy meghatározott Futamidőre elcserélni, tehát az adott periódusra növelhetik egyik devizájuk likviditását egy másik devizájuk likviditásának terhére.

Ha az Ügyfél előre láthatólag nem tudja teljesíteni határidős ügyletéből fakadó kötelezettségét, akkor a Devizacsere ügylet lehetőséget ad számára, hogy az egy adott napon keletkező deviza pozícióját módosítsa (azaz gőrgesse) egy korábbi vagy még későbbi időpontra. A Devizacsere ügylet árfolyamának számítása mindig az aktuális piaci árfolyamokon alapul.

A terméket azon Ügyfeleink köthetik meg, akik:

- a Bszt. szerinti **lakossági ügyfélnek, szakmai ügyfélnek** vagy **elfogadható partnernek** minősülnek;
- a MiFID kérdőív eredménye alapján rendelkeznek a megfelelő termékismerettel.

A termék azon ügyleteink számára ajánlható befektetési tanácsadás keretében, akik a MiFID kérdőív eredménye alapján **legalább magas kockázati besorolással** rendelkeznek.

A termék megértéséhez szükséges fogalmak

Alapletét	A Származtatott ügylet létrehozásához szükséges fedezet. A Származtatott ügyletek megkötése előtt az Ügyfél által az adott mindenkori Alapletét követelménynek megfelelően minimálisan elhelyezendő óvadék összege, és/vagy a Bank által megállapított szükséges Treasury limit összege, amely az adott Származtatott ügylet Ügyfél részéről felmerülő esetleges veszteségének fedezetéül szolgál.
Alapletét követelmény	Az adott banki származtatott termékre, mint ügylet típusra, a Származtatott ügyletek esetében a Bank Fedezeti és Biztosítási Hirdetményében előírt mértékű fedezeti követelmény.
Átértékelés	Az Átértékelés időpontjában a származtatott termékre kötött Származtatott ügylet pillanatnyi eredményének megállapítása. Az Átértékelést az adott Származtatott ügyletre a Bank úgy végzi el, hogy az adott Származtatott ügylet piaci értékét határozza meg az Átértékelés időpillanatában oly módon, hogy az adott Származtatott ügyletet milyen áron, vagy árfolyamon lehetne egy Lezáró eseti megállapodással megszüntetni. Az Átértékelést a Bank forintban fejezi ki. Ha az Eseti megállapodás Átértékelési eredménye közvetlenül nem forintban keletkezik, akkor a Bank - a Származtatott ügyletre vonatkozó Átértékelési eredményt - az Átértékelés napján az Átértékelésig utoljára rendelkezésére álló piaci árfolyamon számítja át forintra.
Átértékelési eredmény	A Származtatott ügyletnek az Átértékelés során megállapított pillanatnyi nyeresége, vagy vesztesége. Az Átértékelési eredményt a Bank a kialakult mindenkori Piaci árak, valamint referencia-jegyzések alapján állapítja meg. A negatív és pozitív Átértékelési eredmény az Ügyfél szempontjából kerül kifejezésre. Negatív az Átértékelési eredmény, ha a Származtatott ügylet értéke az Ügyfél számára az Átértékelés során veszteséget mutat (veszteséges Átértékelési eredmény). Pozitív az Átértékelési eredmény, ha a Származtatott ügylet értéke az Ügyfél számára az Átértékelés során nyereséget mutat (nyereséges Átértékelési eredmény).
Azonnali elszámolás	Olyan pénzügyi elszámolás, amelynek keretében a Bank megállapítja a mindenkori piaci árfolyamok, árak, hozamok stb. alapján az adott mindenkori ügylet Lejárat napot megelőző elszámolásából az Ügyfelet terhelő kötelezettség vagy megillető követelés Azonnali elszámolás Értéknapjára vonatkozó piaci értékét és azzal az Értéknapon elszámol az Ügyféllel.

Azonnali ügylet	Olyan ügylet, amelynek Értéknapja a Spot értéknap, valamint minden olyan ügylet, amelyet az adott eszköz kereskedésében szabványosított ún. azonnali elszámolással teljesítenek.
Banki munkanap	Azon naptári nap, amelyeken a Származtatott ügyletben szereplő devizanem, vagy devizanemek tekintetében a Bank üzletkötés céljára (beleértve az adott pénznemre vonatkozó fizetéseket és a más devizával vagy devizabetétekkel folytatott ügyleteket) nyitva van.
Befektetési tanácsadás	Értékpapír adásvételhez, Strukturált befektetési ügyletnek vagy Származtatott ügyletnek kapcsolódó, illetve ezen ügyletek tárgyát képező adott mindenkori pénzügyi eszközre vonatkozó, az Ügyfél részére személyre szólóan nyújtott ajánlás
Befogadási Érték	Az Óvadék(ok) biztosítékként történő lekötésekor számított fedezeti forint értéke.
Deviza-árfolyam	Valamely deviza egységének egy másik devizában kifejezett értéke.
Devizapár	Két eltérő devizanem együttese, amelyben az egyik deviza értékét a másik devizában fejezik ki.
Elszámolás	A Származtatott ügylet Fizikai szállítással való teljesítését, vagy a Származtatott ügylet és az azt Lezáró eseti megállapodás értékkülönbségének (nettó különbség) megállapítását és a kötelezett fél általi pénzügyi teljesítését jelenti.
Elszámolási számla	Az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott, Ügyfél azon bankszámlája vagy Treasury technikai számlája, amelyen az adott mindenkori Ügyletnek kapcsolódó jóváírásokat, terheléseket a Bank teljesíti.
EMIR	A 648/2012/EU rendelet, a 148/2013/EU felhatalmazáson alapuló rendelet, a Bizottság 1247/2012/EU végrehajtási rendelete és valamennyi ezekhez kapcsolódó EU vagy magyar jogszabályi rendelkezés, amely az egyes Származtatott ügyleteket megkötő fél adatszolgáltatási és egyéb kötelezettségeit tartalmazza.
Értéknap (Elszámolási Értéknap)	Egy Származtatott ügylettel kapcsolatos pénzügyi teljesítések napja.
Eseti megállapodás vagy Ügylet	A Keretszerződés hatálya alatt létrejött Értékpapír adásvétel, Származtatott ügylet, Strukturált befektetési ügylet együttesen és külön-külön.

Fizetési nettósítás	Az adott Értéknaphoz eső, több Származtatott ügylet esetén a Fizikai Szállításhoz származó, továbbá minden egyéb pénzfizetési kötelezettség (kivéve a Lezáró eseti megállapodást) nettósítása devizanemenként (egy nettó összeg Elszámolási számlán történő jóváírása vagy terhelése).
Fizikai Szállítás	Az Értéknapon a Névleges Tőkeösszegnek megfelelő pénzmennyiség szolgáltatása a Felek között.
Forrásszámla	Az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott, Ügyfél azon más banknál vezetett pénzforgalmi bankszámlája/bankszámlái, amelyről a Bank az adott mindenkor ügylet ellenértékét fogadja, valamint amely számlával szemben az adott mindenkor ügylet ellenértékét elszámolja, amelyre az Ügyletrel kapcsolatos pénzügyi átutalja. Forrásszámlára akkor utal a Bank, ha az Ügyfél a Banknál nem rendelkezik pénzforgalmi számlával és Technikai számlán számolja el a Bank az egyes ügyletekből fakadó fizetéseket.
Futamidő	Az Induló nap és a Lejárat nap közötti időszak.
Határidős Ár	A Spot értéknaphoz meghaladó Értéknaphoz jegyzett árfolyam.
Induló nap	A Származtatott ügylet futamidejének első napja.
Jelenérték	Valamely jövőbeli pénzmozgásnak a jelenérték-számítás Értéknaphoz az ezen Értéknaphoz és a jövőbeli pénzmozgás Értéknaphoz közötti futamidőre érvényes piaci hozam számított értéke.
Konvenció (ACT/360)	A kamat (hozam) mértékének megállapításához használt kalkulációs eljárás. A befektetés futamideje (vagy a befektetésből eltelt napok száma) a futamidő (ill. az eltelt futamidő) napjainak számával pontosan megegyezik, 360 napos évet feltételezve.
Közeli Láb	A Devizacsere ügyletben előre meghatározott két pénzcseré közül a közelebbi értéknaphoz teljesítendő devizakonverzió.
Lejárat nap (azaz Határidős Értéknaphoz)	A származtatott termékre kötött ügylet futamidejének utolsó napja, mint Értéknaphoz (kivéve opciós ügyletek esetén).
Lezáró eseti megállapodás	Az eredeti Származtatott ügylet Elszámolása érdekében létrehozott Származtatott ügylet, amely ellentétes irányú az eredeti Származtatott ügylettel (eredmény elszámolás).
Lezárás napja	A Lezáró eseti megállapodás megkötésének a napja.

Megjelölt ár	Az Ügyfél által a Megjelölt árra vonatkozó ügyfélajánlatban meghatározott ár.
Limitáras ügyfélajánlat	A pillanatnyi Piaci ártól eltérő áron való Származtatott ügylet ajánlattal történő kezdeményezése az Ügyfél által - amely Származtatott ügylet akkor jön létre, ha az Ügyfél által meghatározott érvényességi időtartam alatt a Piaci ár eléri és/vagy meghaladja a Limitárat (Limitár teljesül). Az ily módon létrejött Származtatott ügylet Értéknapja az adott mögöttes termék piacán szabványosított elszámolási nap, az Üzletkötés napja pedig a Limitár teljesülésének napja.
Névleges Tőkeösszeg	A Származtatott ügyletben foglalt pénzügyi eszköz mennyisége.
Óvadék	Az Ügyfél által a Keretszerződésben meghatározott formában elhelyezett biztosíték (fedezet), amely a Származtatott ügyletek Alapletét és pótfedezet igényét biztosítja.
Piaci Ár	A származtatott, vagy mögöttes termék piacon érvényes mindenkori ára.
Pótfedezet	A Származtatott ügylet megkötését követően a piaci kockázatokban bekövetkező bármintemű változás (például árfolyam, kamat) esetén, illetve ártérteleléskor szükséges kiegészítő fedezet, melynek elhelyezésére a Bank felszólítja az Ügyfelet.
Pótfedezet követelmény	A Bank Fedezeti és Biztosítéki Hirdetményében foglaltak szerinti fedezeti követelmény.
Pozíció	A Származtatott ügylet, Strukturált befektetési ügylet vagy Értékpapír adásvétel és az ezekből eredő jogok és kötelezettségek összefoglaló elnevezése. A pozíció nyitásával az Ügyfél megvásárolja vagy értékesíti az adott mindenkori pénzügyi eszközt, azaz ügyletet köt. A pozíció zárása az ügylet lezárását, azaz pénzügyi eszköz eladását vagy vételét jelenti. A pozíció lezárásával az Ügyfél eredményt, azaz nyereséget, vagy veszteséget realizál. A nyitott pozíció kiértékelt eredménye az Ügyfél szempontjából nem realizált nyereség, vagy veszteség.
Pozíciólezárás (Lezárás)	Olyan Lezáró eseti megállapodás létrehozása a Lejárat napja előtt, vagy legkésőbb a Lejárat napján, mellyel az érintett Származtatott ügylet eredménye elszámolhatóvá válik.

Pozíciólezáró Nettósítás	Rendkívüli elszámolás keretében a Felek egymással szemben fennálló tartozásaik és követeléseik pénzben kifejezett ellenértékének az Ügyfél valamennyi Származtatott ügyletére vonatkozóan, Pozíciólezárással, a Pozíciólezárás időpontjára történő meghatározása és ezt követően a pénzbeni ellenértékek egymással szemben történő beszámítása (nettósítása).
Rendkívüli Elszámolás	A Keretszerződésben rögzített feltétel bekövetkezte esetén a Bank által egyoldalúan kezdeményezett Pozíciólezárás eredményeként és annak létrejöttékor érvényes Piaci Áron történő elszámolás, amely megtörténtéről a Bank az Ügyfelet haladéktalanul értesíti.
Spot ár	A Származtatott ügyletben meghatározott termék Spot értéknapi jegyzett ára, valamint az adott termék kereskedésében a szabványosított azonnali elszámolásra vonatkozóan jegyzett ár.
Spot értéknapi	A Származtatott ügylet megkötése, vagy valamely, a Származtatott ügylet megkötésével kapcsolatos üzleti esemény napját követő második olyan Munkanap, amely a Származtatott ügyletben szereplő mögöttes termék piacán az azonnali elszámolás Értéknapi (kivéve, ha az adott deviza nemzetközi elszámolása ettől eltér). Egyes mögöttes termékek esetében az elszámolás időtartama (elszámolási ciklusa) ettől eltérhet.
Stop-loss	Jelen Keretszerződés szerint az Ügyfél által vagy a Bank által, az Ügyfél veszteségeinek korlátozására kezdeményezett Pozíciólezárás.
Swap pont	A termék futamideje alatt felhalmozódó devizakamatok különbözete árfolyam pontokban kifejezve.
Származtatott ügylet	Tőkeáttétellel létrehozott olyan pénzügyi eszköz, amelynek értéke valamely mögöttes termék (pl.: áru, deviza, kötvény, részvény, részvény-index) értékétől függ, abból határozható meg.
Távoli Láb	A Devizacsere ügyletben előre meghatározott két pénzcsera közül a távolabbi értéknapi teljesítendő devizakonverzió.

Treasury limit	A Bank által az Ügyfél részére egyedi elbírálás alapján és egyoldalú döntéssel megállapított indikatív, kockázatvállalást jelentő keretösszeg, amely az Ügyfél Származtatott ügyletre vonatkozó letéti követelmény képzéséhez kapcsolódóan letéti (óvadéki) igényt fedezhet olyan módon, hogy a Bank a keretösszeg figyelembevételével kérhet az Ügyféltől óvadékot. A megállapított adott mindenkori keretösszeget a Bank nem köteles közölni az Ügyféllel.
Treasury technikai számla	A Bank tulajdonában és kizárólagos rendelkezése alatt álló, az Ügyfél és a Bank közötti külön elszámolási megállapodásban meghatározott azon bankszámla/bankszámlák, amely(ek)re a Bank az Ügyféllel szemben az adott mindenkori ügylet pénzmozgásait elszámolja, amelyre a Forrásszámláról az adott mindenkori ügylet ellenértékét fogadja, és amelyről az Ügyfelet illető pénzüsszeget a Forrásszámlára átutalja. A Treasury technikai számláról az Ügyfél állandó vagy eseti jelleggel kérheti kivonat készítését.
Üzletkötés napja	A Keretszerződés hatálya alá tartozó adott mindenkori ügylet megkötésének napja.

A termék előnyei és hátrányai

Előnyök

- Az Ügyfél olyan módon tud tetszőleges devizához jutni, likviditását növelni, hogy nem vesz fel hitelt, pusztán egy másik devizanemben lévő feleslegéről mond le a futamidő alatt.
- Az Ügyfél a Határidős árfolyam-megállapodásból keletkező szállítási kötelezettségét későbbi vagy korábbi időpontra tudja módosítani (azaz görgetni).
- A Lejárat napot megelőzően a termék ellenirányú Lezáró ügylettel történő Eredményelszámolása nyereséges lehet a Devizaárfolyamok vagy a kamatlábak futamidő alatti kedvező változásából adódóan.
- A megkötött Devizacsere ügylet előre kalkulálható cashflow-val rendelkezik és extrém piaci elmozdulás esetén jelentős veszteség elkerülését eredményezheti, ha a Felek egymással szemben teljesíteni tudják a Lejárat napon a fizetéseket.

Kockázatok

- A termék Lejárat napján az Ügyfél által vállalt konverziós kötelezettség szintje az aktuális piachoz képest kedvezőtlenebb lehet, így az Ügyfél árfolyamveszteséget realizálhat.
- A Lejárat napot megelőzően a termék ellenirányú Lezáró ügylettel történő Eredményelszámolása veszteséges lehet a Deviza-árfolyamok, vagy a kamatlábak futamidő alatti kedvező változásából adódóan.

- A Devizacsere ügylet ugyanúgy kiértékelésre kerül, mint egy Határidős árfolyam-megállapodás, amely kiértékelés jelentős nyereséget, vagy veszteséget mutathat attól függően, hogy a piaci Devizaárfolyam mozgások, valamint a kamatkülönbség az Ügyfél ügylete szempontjából milyen irányba mozognak.

A Devizacsere ügylet elszámolása

Lejáratkor

Fizikai szállítás

A Devizacsere ügylet elszámolása a Közeli és Távoli láb Értéknapiján egyaránt Fizikai szállítással történik, azaz a konverziók mindkét időpontban könyvelésre kerülnek az ügyfél számláin az előre megállapodott árfolyamon.

Fizetési nettósítás keretében, amennyiben adott Értéknapon több Származtatott ügylet (Határidős árfolyam megállapodás, Devizacsere ügylet vagy Devizaárfolyam opció) Fizikai szállítása, valamint egyéb pénzfizetési kötelezettség esedékes, úgy az ügyletek Devizanemenként összevontan, egy nettó összeg jóváírásával vagy terhelésével kerülnek elszámolásra az ügyfél számláin. Az egy adott Értéknapijára eső, ugyanolyan devizanemű és ellentétes irányú pénzáramok nettó eredményt, egyenleget képeznek az Ügyfél számláján, de az ügyletek nincsenek összepárosítva. Fizetési nettósítás keretében, ha az Ügyfél nem tudja leszállítani a Devizacsere ügyletben meghatározott öt terhelő pénzáramot, akkor az Ügyfél jogosult egy ellentétes irányú konverziós ügyletet kötni a Távoli láb értéknapijára az azt megelőző első vagy második munkanapon, amellyel „kiüti” a Devizacsere ügylet pénzáramait és ezzel egy nettó pénzáramot (eredményt) hoz létre.

Görgetés távolabbi időpontra

Amennyiben a már megnyitott Határidős árfolyam megállapodás vagy Devizacsere ügylet lejáratkor az Ügyfél úgy dönt, hogy a megnyitott ügyletből származó lejáratkori pénzáram esedékességén változtatna, mert pl. nem tudja, vagy nem kívánja teljesíteni a Lejárat napon a pénzcserét, akkor lehetősége van módosítani a még fennálló kötelezettségét egy másik Devizacsere ügylet megkötésével.

Lejárat előtt

Görgetés közelebbi időpontra

Amennyiben a már megnyitott Határidős árfolyam-megállapodás vagy Devizacsere ügylet lejáratkor az Ügyfél úgy dönt, hogy a megnyitott ügyletből származó lejáratkori pénzáram esedékességén változtatna, mert pl. a Lejárat naptól megelőzően van szüksége a Fizikai szállításra, akkor lehetősége van módosítani a még fennálló kötelezettségét egy másik Devizacsere ügylet megkötésével.

Eredményelszámolás (Nettó elszámolás)

Az Ügyfél, egy adott Devizacsere ügylet Közeli lábának értéknapiját követően, jogosult a Devizacsere ügylet Távoli lábának Értéknapiját (Lejárat napot) megelőzően ellentétes irányú Határidős, vagy egyedi árfolyamos Lezáró ügylet megkötésére Ügyletpárosítással az adott Devizacsere ügyletre vonatkozóan. Az Ügyletpárosítás azt jelenti, hogy az Ügyfél meghatározza, hogy mely konkrét ügyletét kívánja egy másik ügylettel lezárni, összepárosítani. Az így keletkező nettó eredmény a záróügylet megkötésének napján, jelenértéken, az alapértelmezett elszámolási devizában (diszkontálva) kerül elszámolásra, mely nem képezi a Fizetési nettósítás részét. Az Ügyfélnek kérheti az így keletkezett eredmény forintban történő elszámolását is.

A Devizacsere ügylet kalkulációja

Példa – Elszámolás lejáratkor, Fizikai szállítás

Az Ügyfélnek egy hónapos időtartamra 1 millió euróra van szüksége, viszont forintból többlet likviditása van. A devizacsere ügylet keretében azonnal eurót kap, cserébe forint likviditását adja. Az ügyletben így az Ügyfél egyidőben vesz 1 millió euró összeget forint ellen T+2-es értéknapi (Közeli láb) 325,00 Spot áron és elad eurót forint ellen 1 hónapos lejáratra (Távoli láb) 325,28-as határidős árfolyamon.

Ezért az ügylet Közeli lábán az Ügyfél kap 1 millió euró összeget és fizet a Banknak 325 000 000 forint összeget, míg az ügylet Távoli lábán az Ügyfél fizet 1 millió euró összeget és kap 325 280 000 forint összeget.

Összességében a Közeli láb és a Távoli láb pénzáramának euró összege változatlan, míg a forint elszámolás tartalmazza az eltelt időszak alatt felhalmozott kamatok különbségéből adódó eredményt.

Devizapár:	EUR/HUF
Névleges tőkeösszeg:	1 000 000 EUR
Üzletkötés napja:	2018.08.06.
Spot értéknapi (Közeli Láb):	2018.08.08.
Futamidő:	31 nap
Lejárat nap (Távoli Láb):	2018.09.08
HUF éves kamatláb 1 havi lejáratra:	1,1 %
EUR éves kamatláb 1 havi lejáratra:	0,1 %
Swap pont	28 pont
EUR/HUF szerződéskötéskori Spot ár:	325,00 EUR/HUF

EUR/HUF szerződéskötéskor érvényes piaci referencia (31 napos határidős) árfolyam:	325,28 EUR/HUF
Lejáratí árfolyam kamat számítása Deviza-árfolyamra (Swap pontok kiszámítása):	$325,00 \cdot (1,1\% - 0,1\%) \cdot 31/360 = 28$ fillér (tehát a swap lejárat árfolyama 325,28)
Pénzáramok:	
A Bank fizet az ügylet Közeli Lábán	1 000 000 EUR
A Bank kap az ügylet Közeli Lábán	325 000 000 HUF
A Bank fizet az ügylet Távoli Lábán	325 280 000 HUF
A Bank kap az ügylet Távoli Lábán	1 000 000 EUR

Példa – Elszámolás lejáratkor, Görgetés távolabbi időpontra

Egyik Határidős árfolyam ügyletének Lejáratí napja előtt 2 nappal az Ügyfél szeretne kötelezettségén módosítani, mert várhatóan a Lejáratí napon nem fog rendelkezésére állni a megfelelő euró összeg. Egy Devizacsere ügylettel ezt a kötelezettségét képes egy későbbi időpontra „görgetni” olyan módon, hogy Határidős árfolyam megállapodás Lejáratí napját jelöli ki a Devizacsere ügylet Közeli lábának, míg egy tetszőleges jövőbeli időpontot a Távoli lábának. A Közeli lábón 1 millió eurót vásárol forint ellenében, melynek árfolyama az aktuális EUR/HUF árfolyam figyelembevételével kerül meghatározásra. A Távoli lábón pedig eurót ad el, ahogyan az eredeti Devizacsere megállapodás Lejáratí napján szándékozott.

Devizapár:	EUR/HUF
Névleges tőkeösszeg:	1 000 000 EUR
A Határidős árfolyam ügylet Üzletkötésének napja:	2018.08.06
A Határidős árfolyam ügylet Spot értéknapja (Induló nap):	2018.08.08
Futamidő:	31 nap
A Határidős árfolyam ügylet Lejáratí napja:	2018.09.08
HUF éves kamatláb 1 havi lejáratra:	1,1 %
EUR éves kamatláb 1 havi lejáratra:	0,1 %

Swap pont	28 pont
EUR/HUF szerződéskötés kori Spot ár:	325,00 EUR/HUF
EUR/HUF szerződéskötés kor érvényes piaci referencia (31 napos határidős) árfolyam:	325,28 EUR/HUF
Lejárat i árfolyam kamat számítása deviza árfolyamra (swap pont kiszámítása):	$325,00 \cdot (1,1\% - 0,1\%) \cdot 31/360 = 28$ fillér (tehát a swap lejárat árfolyama 325,28)
A görgető Devizacsere ügylet Üzletkötésének napja:	2018.09.06
A görgető Devizacsere ügylet Spot értéknepja (Közeli Láb):	2018.09.08
A görgető Devizacsere ügylet Lejárat i napja (Távoli Láb):	2018.10.09
A görgető Devizacsere ügylet futamideje	31 nap
A görgető Devizacsere ügylet szerződéskori Spot ára (Közeli láb árfolyama)	322,00
A görgető Devizacsere ügylet Távoli lábának árfolyama	$(322,00 \cdot (1,1\% - 0,1\%) \cdot 31/360 = 28 \text{ fillér}) + 322,00 = 322,28$
Pénzáramok 2018.09.08-án:	
A Bank fizet az eredeti Határidős árfolyam ügylet Lejárat i napján	325 280 000 HUF
A Bank kap az eredeti Határidős árfolyam ügylet Lejárat i napján	1 000 000 EUR
A Bank fizet a görgető Devizacsere ügylet Közeli lábán	1 000 000 EUR
A Bank kap a görgető Devizacsere ügylet Közeli lábán	322 000 000 HUF
Pénzáramok 2018.10.09-én:	
A Bank kap a görgető Devizacsere ügylet Távoli lábán	1 000 000 EUR

A Bank fizet a görgető Devizacsere ügylet Távoli lábán	322 280 000 HUF
--	-----------------

Példa – Elszámolás lejáratkor, Eredményelszámolás (Nettó elszámolás)

Alábbi táblázatban az első példában bemutatásra került adatokat felhasználva, az ügyfél 2 nappal a lejárat előtt szeretné az eredetileg 2018.09.08-ára megkötött Devizacsere ügyletből származó kötelezettségét egy ellenirányú Lezáró ügylet megkötésével módosítani. A Lezáró ügylet árfolyama az üzletkötés pillanatában érvényes árfolyamokat felhasználva kerül meghatározásra. A Spot ár az ügyfél szempontjából kedvező irányú elmozdulást mutat, mert az Ügyfél az eredeti Devizacsere ügyletben elad eurót forinttal szemben 325,28 EUR/HUF árfolyamon, most pedig vásárol eurót forint ellen 320,00 EUR/HUF árfolyamon. Így a két ellentétes irányú pénzáram összevezetéséből 5 280 000 forint nyereség kerül elszámolásra az Ügyfél számláján.

Lezáró ügylet (FX Spot) Üzletkötésének napja:	2018.09.06.
Lezáró ügylet (FX Spot) Értéknapja:	2018.09.08
EUR/HUF Spot ár a Lezáró ügylet megkötésének pillanatában:	320,00
Az eredeti devizacsere ügylet Távoli lábára érvényes árfolyama (amelyben az Ügyfél eladott határidőre eurót forint ellenében)	325,28
Eredményelszámolás:	
A Bank eredménye (HUF alapú elszámolás)	$(1\,000\,000 \cdot 320) - (1\,000\,000 \cdot 325,28) =$ -5 280 000
Az Ügyfél eredménye (HUF alapú elszámolás)	$(1\,000\,000 \cdot 325,28) - (1\,000\,000 \cdot 320) =$ 5 280 000

A Devizacsere ügylet feltételei

A Határidős árfolyam megállapodás megkötéséhez az Ügyfélnek rendelkeznie kell:

- Treasury keretszerződéssel;
- Kitöltött MiFID kérdőívvel (lakossági és szakmai ügyfelek esetében);
- MiFID nyilatkozattal;
- Nyilatkozattal kiemelt Információkat tartalmazó dokumentumokról (lakossági ügyfelek esetén);

- Érvényes LEI kóddal;
- EMIR megállapodással;
- Az ügylet biztosítékaul elhelyezett fedezettel (Alapletét) vagy Treasury limittel.

Felhívjuk figyelmét, hogy jelen terméktájékoztató – ideértve az esetlegesen hozzá csatolt dokumentumokat is – a Bank és az Ügyfelek között létrejövő keretszerződés elválaszthatatlan részét képezi, a keretszerződés alapján köthető egyes termékek leírását, az adott terméknel alkalmazott fogalmak és az elszámolás módját határozza meg. A terméktájékoztató az adott pénzügyi eszköz típusával kapcsolatos általános és nyilvános tájékoztatást szolgálja, amelynek tartalma nem minősül kötelezettségvállalásnak, megfogalmazása nem teljeskörű. A terméktájékoztató nem minősül befektetési elemzésnek, ajánlásnak vagy javaslatnak, nem célja az Ügyfél befektetési döntésének befolyásolása vagy ösztönzése. A terméktájékoztató nem tekinthető személyre szóló üzleti ajánlatnak vagy ajánlásnak illetőleg befektetési tanácsadásnak.

Felhívjuk továbbá figyelmét, hogy a terméktájékoztatóban szereplő példák fiktívek és csak a kellő tájékoztatást szolgálják, továbbá, hogy az ismertetett példáktól a tényleges piaci helyzet lényegesen eltérhet.

Közzététel: 2023.11.22

Hatályos: 2023.11.22