

Spot- & Valutaterminsforretninger (vi handler valutaderivater igennem Sparnord Bank)

Beskrivelse:

En spotforretning eller en terminsforretning er en aftale mellem to parter om køb eller salg af et givet valutabeløb til en aftalt valutakurs, på en given fremtidig dato. Løbetiden på en spotforretning er typisk 2 dage og løbetiden på en terminsforretning er typisk minimum 3 dage. Spot- og terminsforretninger kan anvendes kommercielt og spekulativt.

Anvendelse:

Kommercielt anvendes spot- og terminsforretninger til at afdække risiko vedrørende udestående indgået i fremmed valuta.

Spekulativt anvendes spot- og terminsforretninger til at udnytte kursudsvingene valutaerne imellem for at lave en profit herpå.

Eksempel på spotforretning:

Der skal betales en faktura i fremmed valuta til leverandør, hvor der ikke er givet kredittid. Fakturaen betales til dagens kurs.

Eksempel på valutaterminsforretning:

Der skal betales en faktura i fremmed valuta til leverandør, hvor der er givet 30 dages kredittid. Beløbet i danske kroner/valutakursen ønskes kendt her og nu, hvorfor der indgås en terminsforretning med 30 dages løbetid.

Praktik:

Spotkursen er valutakursen her og nu, den bevæger sig konstant indenfor samme handelsdag. Normal valør på en spotkurs er 2 bankdage efter indgåelsen af aftalen. Valutaterminskursen består af spotkursen samt et tillæg/fradrag til spotkursen fastsat ud fra rentespændet, i den givne periode, mellem de 2 valutaer der handles. Handles der valuta i Spar Nord, hvor DKK er den ene valuta, vil følgende gælde: - Der vil være tillæg til spotkursen, hvis den fremmede valuta har en lavere rente, i den givne periode, end den danske rente. - Der vil være fradrag til spotkursen, hvis den fremmede valuta har en højere rente, i den givne periode, end den danske rente. De aftalte valutabeløb afregnes på forfaldsdatoen eller forlænges via en FX-swap. Se beskrivelsen af FX-swap for yderligere information herom.

Risici Likviditetsrisiko:

Hvis kunden ønsker at afvikle sin kursrisiko inden udløb, sker dette til en markedspris. Finansielle markeder kan dog være præget af dårlig eller manglende likviditet, afhængig af produkt, underliggende aktiv, valutakombination, løbetid og handelstidspunkt.

Tab -/afkast risiko:

Ved indgåelse af en spothandel indgår kunden i en tabsrisiko eller gevinstmulighed. Udviklingen i valutakursen er afgørende for tabet eller gevinsten. Tab eller gevinst kan være ubegrænset. Ved en terminsforretning indgår kunden i en tabsrisiko eller gevinstmulighed undervejs i forretningens løbetid og ved udløb. I løbetiden er det udviklingen i valutakursen og renteniveauet i restløbetiden, i de pågældende valutaer, der er afgørende for tabet eller gevinstens størrelse. Ved udløb er det udviklingen i valutakursen, der er afgørende for om der er tab eller gevinst. Tab eller gevinst kan være ubegrænset.

Risikomærkning af investeringsprodukter:

Terminsforretninger er røde investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe mere end det investerede beløb, eller produkttyper, som er vanskelige at gennemskue. Spot handler er ikke omfattet af finansstilsynets risikomærkning. Du kan finde yderligere information om risikomærkning af investeringsprodukter på www.sparbredebros.dk/privat/investering.