

A kamatkülönbözet lekereskedése

EURHUF short esetén lényegében EUR hitellel és HUF betéttel rendelkezünk. Az EUR hitel után fizetett kamat nagyságrendileg 1%, míg a HUF után kapott betéti kamat 9%. A kamat különbség 8%, ezt keressük meg az ügylet hosszabb távon való tartásával. A pozíció nyitásával tehát négy dologra spekulálunk: a fix- és a változó deviza kamatláb változására, valamint devizakereszt jelenlegi és jövőbeli árfolyamára. A Deviza Forward esetén - a lejárat előtti automatikus pozíciózárás következtében megnyíló Deviza FX pozíciót ide nem értve - nincsen napi rollover. A választható lejáratok (határidők) mindig hosszabbak, mint két nap.



Példa fedezeti ügylet megkötésére

Az Deviza Forward-ok alkalmasak fedezeti ügylet megkötésére is. Tételezzük fel, hogy van egy vállalkozásunk, ahol minden költségünk euróban merül fel, árbevételünk viszont forintban folyik be. Jelenlegi árfolyammal számítottuk ki a megtérülést, és ennek változatlanóságát feltételezve kötöttünk szerződéseket vevőinkkel. Egy jelentősebb forint gyengülés elviheti tevékenységünk hasznát, hogy ezt kiküszöböljük, megkötjük a Deviza Forwardot. Tudjuk, hogy 30 nap múlva 100.000 eurót kell fizetnünk külföldi beszállítónknak. Tehát veszünk EURHUF Deviza Forwardot, ahol a lejárat 30 nap múlva esedékes. 30 nap elteltével, bárhol is legyen az EURHUF spot árfolyama, mi a 100.000 eurót a forward kötési árfolyamán kapjuk. Így kiküszöböltük az árfolyam változásából adódó kockázatot.

Amennyiben a határidős kontraktust a befektető nem zárja le a lejárat előtt két nappal, akkor automatikusan elindul a rollover. A Deviza Forward pozícióból automatikusan egy Deviza FX pozíció lesz. Ezután ugyanazok a szabályok vonatkoznak rá, mint egy Deviza FX pozícióra. Felhívjuk a figyelmet, hogy az így megnyílt pozíció tekintetében ugyanolyan szabályok érvényesülnek, mint a Deviza FX pozícióra. Legyen figyelemmel így megnyílt pozíciója átgörgetésére, fedezetigé

