

# Határidős kereskedéssel kapcsolatos fogalmak

### **Delivery date (Leszállítás napja)**

Az a dátum, amikor a határidős ügylet kifut és a mögöttes terméket leszállítja az eladó. A spekulációra tartott pozíciókat ez előtt a dátum előtt le kell zárnia a befektetőnek.

### **Derivative (Származtatott termékek)**

Árfolyamuk mindig valamilyen mögöttes termék árfolyamának függvényében változik. Határidős kereskedés esetén például a mögöttes termék lehet index vagy részvény.

### **Forward Outright (Tőzsdén kívüli határidős devizakereskedelem)**

Előre meghatározott lejáratú dátummal fix kötési áron deviza vétele vagy eladása. A határidős árfolyam a kötés kori spot árfolyam és a devizakereszt kamatkülönbözetének árából alakul ki.

### **Futures contract (Határidős szerződés)**

Szabványosított tőzsdei határidős ügylet. Mögöttes terméke lehet áruipiaci termék, deviza vagy valamilyen értékpapír.

### **Hedge (Fedezeti ügylet)**

A fedezeti ügylet célja, hogy csökkentse a nyitott pozíciókból fakadó veszteség kockázatát. Például ha egy befektetőnek olyan nyitott részvény pozíciója van, melyen nem realizálta a nyereséget, akkor ugyanerre a részvényre szóló CFD eladásával kiküszöböli az árfolyamesésből eredő kockázatot. Amellett, hogy a fedezeti ügylet biztosítja a nem realizált profitot, nem teszi lehetővé a profit további növekedését. Egyszerűen fogalmazva a fedezeti ügylet limitálja a nyereséget és a veszteséget egyaránt.

### **Initial margin**

A pozíció megnyitásakor fedezetbe kerülő összeg. Ez a minimális fedezeti követelmény a pozícióba kerüléskor. Tétélezzük fel, hogy az általunk megvásárolni kívánt termékre 5%-os a fedezeti követelmény. Ez azt jelenti, hogy egy 100.000 eurós pozíció megnyitásához 5.000 euróval kell az Erste Trader számlán rendelkeznie a befektetőnek.

**Lot (Kontraktus méret)**

Határidős szerződéseknél egy kontraktusban foglalt mögöttes termék mennyisége. Például: Egy kontraktus olaj 1.000 hordó olajat tartalmaz.

**Maintenance margin**

A meglévő pozíció fenntartásához szükséges fedezet. A napi nyereségeket és veszteségeket mutatja akkor is, ha adott napon nem köt ügyletet a befektető. Az Erste Trader az aktuális piaci árfolyamokkal folyamatosan értékeli a pozíciókat. A minimális fedezeti követelménynek mindig rendelkezésre kell állnia a számlán.

**Speculative (Nem fedezeti ügylet)**

Kereskedés profit szerzés céljából.

**Underlying asset (Mögöttes termék)**

Mögöttes termék lehet értékpapír, index, részvény, áru, deviza vagy egyéb instrumentum. A származtatott termék árfolyama mindig a mögöttes termék árának függvényében változik. Származtatott termék például a határidős szerződés (futures, forward), opció, certifikát is.