



Deviza Forward

Az Erste Trader lehetőséget biztosít devizaügyletek tőzsdén kívüli határidős megkötésére is. Az deviza forward segítségével a befektető kihasználhatja két deviza közötti kamatláb különbözetet.

Az Erste Trader lehetőséget biztosít devizaügylet határidős megkötésére tőzsdén kívül is. A platformon kereskedhető devizapárok közül szinte az összes elérhető határidős kontraktus formájában is. A deviza forward outright segítségével a befektető hosszabb távon kihasználhatja a két valuta közötti kamatláb különbözetet.

Nézzünk egy példát az EURHUF devizapárra

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 különbözet 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 outright 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.

Vegyünk egy példát fedezeti ügylet megkötésére

Az deviza forward outright-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 forward outright-ot. 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 deviza fx pozíció tekintetében ugyanolyan szabályok érvényesülnek, mint amit a "Deviza működése" dokumentumban írtunk. Legyen figyelemmel így megnyílt pozíciója átgörgetésére, fedezetigényére.

