



Swap valutar

Vânzarea sau cumpărarea unei valute contra altei valute, cu răscumpărarea sau vânzarea ulterioară a acesteia după un anumit timp, la un curs de schimb convenit în prealabil. Swap-ul valutar vă va ajuta să depășiți lipsa de lichiditate a unei valute comparativ cu alta.

Swap valutar

Am nevoie de lei, nu am suficient. Deși am o sumă suficientă de valută străină în cont, voi avea nevoie de ea pentru a plăti factura luna viitoare.

Client

În ce valută aveți excedent?

Dealer

Am 100.000 de euro în cont, dar acum aș avea nevoie cam aceeași sumă de lei.

Client

În acest caz, putem încheia un Swap valutar, care va rezolva situația dvs. actuală, și anume lipsa unei valute și surplusul altei valute. Vom conveni acum cursul, la care veți face schimbul. Trimiteți astăzi euro către Citfin și Citfin vă va trimite lei. Totodată, vom conveni un curs, la care schimbul invers în oglindă va avea loc în momentul în care trebuie să plătiți factura către partenerul de afaceri.

Dealer

În acest caz, nimic nu ne împiedică. Atunci să începem.

Client

Încheierea Swap-ului valutar

Data încheierii Swap-ului valutar	30.09.
Data decontării Swap-ului valutar	30.10.
Curs	4,95 EURORON
Valoarea Swap-ului valutar în EURO	100.000 EURO
Valoarea Swap-ului valutar în RON	495.000 RON
Depozitul depus la 30.09. (5 %)	24.750 RON

Schimb nr.1 la 30.09. clientul vinde EURO și cumpără RON cu 4,95 EURORON

Clientul trimite la Citfin	100.000 EURO
Citfin trimite la client RON	495.000 RON

Schimb nr.2 la 30.10. clientul vinde RON și cumpără EURO cu 4,951 EURORON

Clientul trimite la Citfin	495.100 RON (minus 24.750 RON din depozitul restituit)
Citfin trimite la client	100.000 EURO

Diferența dintre cursul curent de 4,95 EURORON și cursul viitor de 4,951 EURORON este dată de așa-numitele puncte forward, care fac parte integrantă din calculul cursului tranzacției la termen, ținând cont de valoarea în timp a EURO din 30.09. și 30.10.

În ambele schimburi și în toate cele patru decontate, clientul se înțelege cu dealer-ul în ziua încheierii Swap-ului valutar pe 30.09. Decontarea nr. 1 va avea loc fizic pe 30.09. iar decontarea nr.2 va avea loc fizic

pe 30.10. Aceasta înseamnă că clientul va conveni schimbul astăzi, inclusiv decontarea, și tot azi va asigura cursul, la care va avea loc schimbul opus în oglindă în viitor, inclusiv decontarea.



1 lună



Data încheierii Swap-ului valutar

Schimb nr.1

Data decontării Swap-ului valutar

Schimb nr.2

Calculul depozitului

Citfin solicită un depozit de 5% pentru tranzacțiile la termen, pe care clientul îl trimite atunci când încheie aceste tranzacții. În cazul în care cursul fluctuează semnificativ în detrimentul poziției deschise pe durata tranzacției la termen și acoperirea sa cu depozit scade sub limita de 2,5%, Citfin poate cere clientului să completeze din nou depozitul la 5%.

Clientul vinde RON în EURO

Data încheierii tranzacției la termen	30.09.
Curs	4,95 EURORON
Valoarea tranzacției la termen în EURO	100.000 EURO
Valoarea tranzacției la termen în RON	495.000 RON
Valoarea depozitului depus (5 %)	24.750 RON

RON se apreciază pe durata tranzacției la termen

Data curentă	15.10.
Cursul curent EURORON	4,81 EURORON
Depozitul curent	24.750 RON (495.000 * 0,05)

Valoarea inițială a tranzacției la termen	495.000 RON (100.000 EURO * 4,95 EURORON)
Valoarea curentă a tranzacției la termen	481.000 RON (100.000 EURO * 4,81 EURORON)
Pierdere potențială	14.000 RON (495.000 RON – 481.000 RON)

Acoperirea curentă a tranzacției la termen în RON **10.750 RON**
(24.750 RON depozit – 14.000 RON pierdere potențială)

Acoperirea curentă a tranzacției la termen în % **2,17 %**
(10.750 RON acoperire curentă / 495.000 RON valoare inițială * 100)

Cât trebuie să aveți în depozit la Citfin **38.750 RON**
(24.750 RON depozit 5 % + 14.000 RON pierdere potențială)

Depozitul trebuie completat **14.000 RON**
(38.750 RON suma necesară a depozitului – 24.750 RON depozit curent)

În cazul în care leul românesc scade ulterior, Citfin va returna clientului depozitul suplimentat.



Citfin – Finanční trhy, a.s.

Bucharova 1423/6b
158 00 Prague 13

Czech Republic
info@citfin.cz

www.citfin.ro
www.citfin.eu



Tel.: 420 234 092 083