

Omkostninger forbundet med valutaterminskontrakter - køb af USD

Hvilke omkostninger er der, når du indgår valutaterminskontrakter? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på køb af USD om en måned ved indgåelse af en valutaterminskontrakt.

Omkostningssatser ved valutaterminskontrakter - køb af USD

Spotmarginal	1,2500 DKK pr. 100 USD
Terminsmarginal (1 mdr.)	0,5000 DKK pr. 100 USD

Terminsmarginalen afhænger blandt andet af kapitalvægt, løbetid, sikkerheder samt valutakryds. Den endelige terminsmarginal vil derfor blive fastsat i den konkrete situation.

Forudsætninger for beregningseksempel

Spotkurs USD / DKK	649,6500
Terminslængde	1 mdr.
Terminstillæg / -fradrag, DKK pr. 100 USD	-1,7500
Hovedstol	USD 100
Terminkurs 1 mdr.	649,6500



Du kan læse mere om valutaterminskontrakter i faktaarket "terminer, valuta". Det finder du under handelsklasser på www.jyskebank.dk/investeringsinfo

Beregningseksempel

Her kan du se de samlede omkostninger ved at handle som vist ovenfor. Beregningen tager udgangspunkt i to scenarier for udviklingen i valutakursen, hvor den henholdsvis falder eller stiger 10% ved udløb af terminskontrakten. Der er ingen løbende omkostninger ved terminskontrakten, men hvis du enten ønsker at lukke positionen før eller forlænge den ved udløb, vil dette også være forbundet med omkostninger.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Spotkurs på USD / DKK udløbstidspunktet	584,69	714,62
Omkostninger		
- Spotmarginal	DKK 1,25	DKK 1,25
- Terminsmarginal (1 mdr.)	DKK 0,50	DKK 0,50
Engangsomkostninger, i alt	DKK 1,75	DKK 1,75
Omkostninger i procent af hovedstol (i DKK)	0,27%	0,27%
Omkostningernes effekt på afkastet		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK -64,97	DKK 64,97
Afkast efter omkostninger	DKK -66,72	DKK 63,22

- Handel med derivater forudsætter, at der indgås en rammeaftale eller anden aftale om sikkerhedsstillelse med Jyske Bank

- Beregningseksemplerne er standardiserede og de reelle omkostninger kan variere fra det i eksemplerne angivne

Omkostninger forbundet med valutaterminskontrakter - salg af USD

Hvilke omkostninger er der, når du indgår valutaterminskontrakter? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på salg af USD om en måned ved indgåelse af en valutaterminskontrakt.

Omkostningsatser ved valutaterminskontrakter - salg af USD

Spotmarginal	1,2500 DKK pr. 100 USD
Terminsmarginal (1 mdr.)	0,5000 DKK pr. 100 USD

Terminsmarginalen afhænger blandt andet af kapitalvægt, løbetid, sikkerheder samt valutakryds. Den endelige terminsmarginal vil derfor blive fastsat i den konkrete situation.



Forudsætninger for beregningseksempel

Spotkurs USD / DKK	649,6500
Terminslængde	1 mdr.
Terminstillæg / -fradrag, DKK pr. 100 USD	-1,7500
Hovedstol	USD 100
Terminkurs 1 mdr.	646,1500

Du kan læse mere om valutaterminskontrakter i faktaarket "terminer, valuta". Det finder du under handelsklasser på www.jyskebank.dk/investeringsinfo

Beregningseksempel

Her kan du se de samlede omkostninger ved at handle som vist ovenfor. Beregningen tager udgangspunkt i to scenarier for udviklingen i valutakursen, hvor den henholdsvis falder eller stiger 10% ved udløb af terminskontrakten. Der er ingen løbende omkostninger ved terminskontrakten, men hvis du enten ønsker at lukke positionen før eller forlænge den ved udløb, vil dette også være forbundet med omkostninger.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Spotkurs på USD / DKK udløbstidspunktet	584,69	714,62
Omkostninger		
- Spotmarginal	DKK 1,25	DKK 1,25
- Terminsmarginal (1 mdr.)	DKK 0,50	DKK 0,50
Engangsomkostninger, i alt	DKK 1,75	DKK 1,75
Omkostninger i procent af hovedstol (i DKK)	0,27%	0,27%
Omkostningernes effekt på afkastet		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK 61,47	DKK -68,47
Afkast efter omkostninger	DKK 59,72	DKK -70,22

- Handel med derivater forudsætter, at der indgås en rammeaftale eller anden aftale om sikkerhedsstillelse med Jyske Bank

- Beregningseksemplerne er standardiserede og de reelle omkostninger kan variere fra det i eksemplerne angivne