

Omkostninger forbundet med

køb af valutaoptioner - USD/DKK

Hvilke omkostninger er der, når du køber en valutaoption? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på køb af en call-option på USD/DKK med tre måneders løbetid på købstidspunktet. Kursen på USD/DKK var på beregningstidspunktet 649,65.

Omkostningssatser ved køb af valutaoptioner - USD/DKK

Optionsmarginal	1,8750 DKK pr. 100 USD
-----------------	------------------------

Omkostningerne ovenfor er ved køb af en valutaoption på USD/DKK med en løbetid på seks måneder. Ved valutaoptioner i andre valutaer og med andre løbetider, kan der være andre satser.

Forudsætninger for beregningseksempel

Hovedstol	USD 1.000.000,00
Spotkurs - USD/DKK	649,6500
Strikekurs/aftalekurs - USD/DKK	649,6500
Løbetid	3 mdr.
Samlet præmie betaling	DKK 75.000



Du kan læse mere om valutaoptioner i faktaarket "optioner, 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/udnyttelse af optionen. Der er ingen løbende omkostninger ved optionshandlen, men der vil være omkostninger ved at lukke positionen før udløb.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Spotkurs på USD/DKK på udnyttelsestidspunktet	584,69	714,62
Omkostninger		
- Optionsmarginal, 1,8750 DKK pr. 100 USD	DKK 18.750,00	DKK 18.750,00
Engangsomkostninger, i alt	DKK 18.750,00	DKK 18.750,00
Omkostninger i procent af hovedstol	0,29%	0,29%
Omkostningernes effekt på afkastet		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK 0,00	DKK 649.650,00
Afkast efter omkostninger	DKK -18.750,00	DKK 630.900,00
Præmiebetaling	DKK -75.000,00	DKK -75.000,00
Afkast efter omkostninger og præmiebetaling	DKK -93.750,00	DKK 555.900,00

- 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

salg af valutaoptioner - USD/DKK

Hvilke omkostninger er der, når du sælger en valutaoption? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på salg af en call-option på USD/DKK med tre måneders løbetid på salgstidspunktet. Kursen på USD/DKK var på beregningstidspunktet 649,65.

Omkostningssatser ved salg af valutaoptioner - USD/DKK

Optionsmarginal 1,8750 DKK pr. 100 USD

Omkostningerne ovenfor er ved salg af en valutaoption på USD/DKK med en løbetid på seks måneder. Ved valutaoptioner i andre valutaer og med andre løbetider, kan der være andre satser.

Forudsætninger for beregningseksempel

Hovedstol	USD 1.000.000,00
Spotkurs - USD/DKK	649,6500
Strikekurs/aftalekurs - USD/DKK	649,6500
Løbetid	3 mdr.
Samlet præmie betaling	DKK 320.000



Du kan læse mere om valutaoptioner i faktaarket "optioner, 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/udnyttelse af optionen. Der er ingen løbende omkostninger ved optionshandlen, men der vil være omkostninger ved at lukke positionen før udløb.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Spotkurs på USD/DKK på udnyttelsestidspunktet	584,69	714,62
Omkostninger		
- Optionsmarginal, 1,8750 DKK pr. 100 USD	DKK 18.750,00	DKK 18.750,00
Engangsomkostninger, i alt	DKK 18.750,00	DKK 18.750,00
Omkostninger i procent af hovedstol	0,29%	0,29%
Omkostningernes effekt på afkastet		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK 320.000,00	DKK 320.000,00
Afkast efter omkostninger	DKK 301.250,00	DKK 301.250,00
Afregning til optionskøber	DKK 0,00	DKK -649.650,00
Afkast efter omkostninger og afregning til optionskøber	DKK 301.250,00	DKK -348.400,00

- 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