

# Omkostninger forbundet med råvareswaps - betaler fast beløb

Hvilke omkostninger er der, når du indgår en råvareswap? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på en swap på dieselolie med seks måneders løbetid på indgåelsestidspunktet. Kursen på dieselolie var på beregningstidspunktet DKK 3.500/ton.

## Omkostningsatser ved råvareswaps - betaler fast beløb

Kurtage ved indgåelse 1,00% af underliggende værdi

Ovenstående kurtagesats er ved en løbetid på 6 måneder. Den endelige sats afhænger blandt andet af kapitalvægt, løbetid og sikkerhedsstillelse. Den endelige sats vil derfor blive fastsat i den konkrete situation.

## Forudsætninger for beregningseksempel

Mængde	500 ton
Kurs på aftaletidspunkt	DKK 3.500,00
Underliggende værdi	DKK 1.750.000,00
Løbetid	6 mdr.
Fysisk levering	Nej



Du kan læse mere om råvareswaps i faktaarket "swaps, råvarer". Det finder du under handelsklasser på [www.jyskebank.dk/investeringsinfo](http://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 kursen på den underliggende råvare, hvor den henholdsvis falder eller stiger med 10% på afregningstidspunktet. Der er ingen løbende omkostninger ved swapaftalen, men der kan være omkostninger ved at lukke den før udløb.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Kurs på dieselolie ved betaling	DKK 3.150,00	DKK 3.850,00
<b>Omkostninger</b>		
- Kurtage ved indgåelse, 1,00% af underliggende værdi	DKK 17.500,00	DKK 17.500,00
Engangsomkostninger, i alt	DKK 17.500,00	DKK 17.500,00
Omkostninger i procent af underliggende værdi	1,00%	1,00%
<b>Omkostningernes effekt på afkastet</b>		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK -175.000,00	DKK 175.000,00
Afkast efter omkostninger	DKK -192.500,00	DKK 157.500,00

- 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 råvareswaps - modtager fast beløb

Hvilke omkostninger er der, når du indgår en råvareswap? Få svaret her – med udgangspunkt i et eksempel på en swap på dieselolie med seks måneders løbetid på indgåelsestidspunktet. Kursen på dieselolie var på beregningstidspunktet DKK 3.500/ton.

## Omkostningssatser ved råvareswaps - modtager fast beløb

Kurtage ved indgåelse 1,00% af underliggende værdi

Ovenstående kurtagesats er ved en løbetid på 6 måneder. Den endelige sats afhænger blandt andet af kapitalvægt, løbetid og sikkerhedsstillelse. Den endelige sats vil derfor blive fastsat i den konkrete situation.

## Forudsætninger for beregningseksempel

Mængde	500 ton
Kurs på aftaletidspunkt	DKK 3.500,00
Underliggende værdi	DKK 1.750.000,00
Løbetid	6 mdr.
Fysisk levering	Nej



Du kan læse mere om råvareswaps i faktaarket "swaps, råvarer". Det finder du under handelsklasser på [www.jyskebank.dk/investeringsinfo](http://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 kursen på den underliggende råvare, hvor den henholdsvis falder eller stiger med 10% på afregningstidspunktet. Der er ingen løbende omkostninger ved swapaftalen, men der kan være omkostninger ved at lukke den før udløb.

	Scenarie 1	Scenarie 2
Kurs på dieselolie ved betaling	DKK 3.150,00	DKK 3.850,00
<b>Omkostninger</b>		
- Kurtage ved indgåelse, 1,00% af underliggende værdi	DKK 17.500,00	DKK 17.500,00
Engangsomkostninger, i alt	DKK 17.500,00	DKK 17.500,00
Omkostninger i procent af underliggende værdi	1,00%	1,00%
<b>Omkostningernes effekt på afkastet</b>		
Afkast uden omkostninger ved handlen	DKK 175.000,00	-DKK 175.000,00
Afkast efter omkostninger	DKK 157.500,00	-DKK 192.500,00

- 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