

Zahlen

Swappgeschäft

Mit einem Swappgeschäft verlagern Sie Ihre Liquidität vorübergehend von einer Währung in eine andere – und das ohne Kursrisiko.



Auf einen Blick

- Optimale Liquiditätsbewirtschaftung durch ein Kassageschäft mit gleichzeitigem Abschluss eines gegenläufigen Termingeschafths
- Preis- und Planungssicherheit beim Wechselkurs



Umsetzung nach Wunsch

- Sie bestimmen bei Geschafthsabschluss Währungen, Betrag und Laufzeit
- Ein Swappgeschäft beinhaltet ein Kassageschäft und ein Termingeschäft. Der Swapppreis errechnet sich aus dem Kassapreis und der Zinsdifferenz zwischen den beiden involvierten Währungen im Termingeschäft
- Swappgeschafte können Sie durch ein Gegengeschäft vorzeitig auflösen

Swappeschäft

Das Swappeschäft ist eine Kombination aus Kassa- und Termingeschäft. Dabei wird für eine bestimmte Zeit Liquidität von einer Währung in eine andere verschoben – ohne Währungsrisiko. Ein Devisenswap ermöglicht, offene oder fällige Termingeschäfte zu verkürzen oder zu verlängern. Ein Swappeschäft dient auch dazu, erwartete Fremdwährungspositionen vorzuziehen, damit beispielsweise der Bedarf an Fremdwährung umgehend gedeckt werden kann.

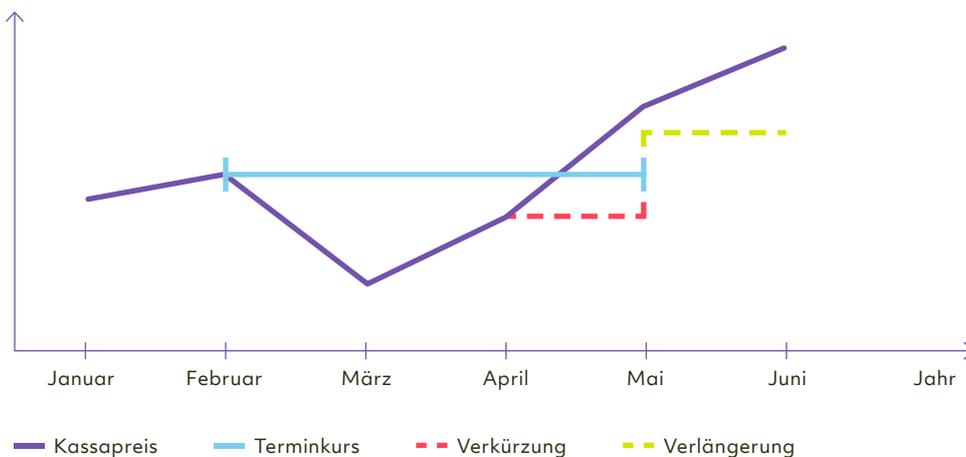
Das Swappeschäft ist verbindlich. Es kann nur durch eine gegenläufige Transaktion vorzeitig aufgehoben werden.

Kursberechnung

Der Devisenswap berechnet sich aus der Kursdifferenz zwischen dem Kassakurs und dem Terminkurs. Diese Differenz, der sogenannte Swapsatz, basiert auf der Zinsdifferenz zwischen den beiden involvierten Währungen. Dieser kann abhängig von den Währungen zu einem Auf- oder Abschlag führen.

Beispiel

Ein Spezialmaschinenhersteller erhält einen Exportauftrag über EUR 500 000. Das Unternehmen erwartet die Zahlung in drei Monaten. Mit einem Termingeschäft sichert sich das Unternehmen gegen die Kursrisiken ab. Falls die Zahlung früher als erwartet eintrifft und somit das Termingeschäft mit dem Zahlungseingang nicht mehr übereinstimmt, besteht die Möglichkeit, mit einem Swappeschäft das offene Termingeschäft auf das Datum des Zahlungseingangs zu verkürzen. Das Gleiche gilt, wenn die Zahlung nach Ablauf der Fälligkeit des Termingeschäfts noch nicht eingetroffen ist. Mit einem Swappeschäft kann das Unternehmen das fällige Termingeschäft auf den nächstmöglichen vereinbarten Zahlungstermin verschieben.



Voraussetzung

- Entsprechende Währungskonten
- Vertrag Devisentermin- und TOFF-Geschäfte (Traded Options und Financial Futures)
- Devisenterminlimite

Bei diesem Dokument handelt es sich um Werbung

Dieses Dokument wurde durch die Valiant Bank AG zu Werbezwecken erstellt. Es dient ausschliesslich zu Ihrer Information. Das Dokument stellt kein Angebot, keine Aufforderung oder Empfehlung für den Kauf oder Verkauf von bestimmten Produkten, zur Tätigung von Transaktionen oder zum Abschluss irgendeines Rechtsgeschäftes dar. Es handelt sich nicht um das Ergebnis einer Finanzanalyse. Bevor Sie basierend auf diesen Informationen eine Entscheidung treffen, empfehlen wir Ihnen, mit Ihrer Beraterin oder Ihrem Berater Kontakt aufzunehmen. Nur wer sich über die Risiken des abzuschliessenden Geschäftes zweifelsfrei im Klaren ist und wirtschaftlich in der Lage ist, allfällige Verluste zu tragen, sollte Anlagegeschäfte tätigen. Im Weiteren verweisen wir auf die Broschüre «Risiken im Handel mit Finanzinstrumenten». Diese können Sie bei uns bestellen. Historische Renditeangaben und Finanzmarktszenarien sind weder Garantie noch eine Zusicherung für laufende oder zukünftige Wert- und Ertragschwankungen einer Anlage. Obwohl alle zumutbare Sorgfalt verwendet und für alle Angaben zuverlässige Quellen benutzt wurden, kann die Genauigkeit, Zuverlässigkeit, Richtigkeit, Aktualität oder Vollständigkeit der präsentierten Informationen nicht zugesichert oder gewährt werden. Relevante Informationen zu Finanzinstrumenten und -dienstleistungen wie Prospekte oder Jahres- und Halbjahresberichte der Anlagefonds können kostenlos bei der Valiant Bank AG, Bundesplatz 4, Postfach, 3001 Bern bestellt werden. Soweit gesetzlich zulässig, schliesst die Valiant Bank AG jegliche Haftung für irgendwelche Verluste aus, sei es gestützt auf diese Informationen oder aufgrund von Risiken an den Finanzmärkten. Weder das vorliegende Dokument noch Kopien/Fotografien oder Abschriften davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder verteilt werden sowie an Personen mit US Staatsbürgerschaft, gemäss Definition US Securities Act of 1933 in der jeweils gültigen Fassung, abgegeben werden.