



S citem pro finance



# Termínové obchody

Nakupujete nebo prodáváte cizí měnu a chcete se vyhnout negativním důsledkům kolísání kurzu?

Zafixujte si aktuální kurz až na dva roky dopředu.

Swap  
Forward Měnový Forward  
Měnový swap  
Par Forward

termínový kurz  
zajištění fixace kurzu

[www.citfin.cz](http://www.citfin.cz)

# Výhody zajištění proti kurzovému riziku



## Nízká záloha

Krátkodobé Forwardy, s vypořádáním do 10 kalendářních dnů, jsou bez zálohy. U dlouhodobých Forwardů skládáte nízkou zálohu, nebo využijete Treasury linku.



## Pohodlí

Termínové obchody vám přinesou výraznou časovou úsporu a klid až na dva roky dopředu. Již nemusíte neustále hlídat vývoj směnného kurzu.



## Nízké limity

Zajistit proti výkyvům kurzu můžete už částky od 10 000 EUR nebo 10 000 USD. Pro ostatní měny je to ekvivalent 10 000 USD.



## Flexibilita

Termínové obchody se vám přizpůsobí. Podle vašeho požadavku posuneme termín vypořádání původně sjednaného Forwardu.

## Jak to celé funguje



Než začnete využívat termínové obchody, Citfin vám vše podrobně vysvětlí a společně uzavřeme rámcovou smlouvu.



Termínový obchod sjednáte telefonicky na Dealingu. Konfirmaci pak naleznete v internetovém bankovníctví.



Následně na účet Citfin zasíláte nízkou zálohu, případně využijete Treasury linku.



V den vypořádání převedete zbývající objem finančních prostředků pro realizaci obchodu.



Citfin zasílá nakoupenou měnu dle vašich instrukcí.



# Více možností, větší úspory

---

## Standardní měnový Forward

Standardní měnový Forward je finanční derivát, kterým si lze zajistit dnešní kurz na konkrétní den v budoucnu.

## Měnový Forward s oknem

Nákup nebo prodej deviz za dohodnutý kurz s vypořádáním směnného obchodu v okně od 2 do 60 dnů, uzavřený na dobu max. 2 let.

## Měnový Par Forward

Série Měnových Forwardů s rozdílným datem vypořádání u stejného měnového páru a s jednotným směnným kurzem.

## Měnový Par Forward s oknem

Série Měnových Forwardů s rozdílným datem vypořádání u stejného měnového páru a s jednotným směnným kurzem. U každého z těchto termínových obchodů lze zvolit interval vypořádání od 2 do 60 dnů.

## Měnový Swap

Prodej či nákup jedné měny za druhou s jejím následným zpětným odkoupením či prodejem po určité době za dohodnutý kurz. Měnový Swap pomůže překonat nedostatečnou likviditu jedné měny oproti druhé měně.



## Faktory, které ovlivňují forwardový kurz

---

Aktuální spotový směnný kurz v době uzavření termínového obchodu, Citfin marže, forwardové body tzv. pipsy, které vyjadřují rozdíl mezi úročením prodávané a nakupované měny za dobu, na níž je termínový obchod uzavřen.



**Citfin - Finanční trhy, a.s.**

Radlická 751/113e  
158 00 Praha 5 - Jinonice  
Tel.: +420 234 092 011  
info@citfin.cz  
www.citfin.cz



**Zelená linka** ČR: 800 311 010 SR: 0800 333 010