

Árfolyamkockázat fedezési eszközök exportőröknek – összehasonlítás

	Forward	Opció	Nulla költségű Collar	Forward Extra	Participating forward
Feltétel	Limit, szerződés	Limit, szerződés (csak eladott opció esetén)	Limit, szerződés	Limit, szerződés	Limit, szerződés
Költség	Nincs	Opció prémium	Nincs	Nincs	Nincs
Minimum árfolyam	Van	Van	Van	Van	Van
Maximum árfolyam	Van	Nincs	Van	Van	Nincs
Előny	Fix kalkulációs bázis, általában a spot árfolyamnál magasabb árfolyam	Biztos minimum árfolyam, kedvező árfolyammozgás teljesen kihasználható	Biztos minimum árfolyam, kedvező árfolyammozgás bizonyos szintig kihasználható	Biztos minimum árfolyam, kedvező árfolyammozgás bizonyos szintig kihasználható	Profitálási lehetőség a minimum árfolyamnál kedvezőbb piaci szintekből
Hátrány	Kedvező piaci mozgásból nem lehet profitálni	Az opciós prémiumot mindenképpen ki kell fizetni	Maximum szint feletti árfolyamból már nem lehet profitálni	Küszöbszint érintésével határidős árnál rosszabb árfolyam	A hagyományos forward ügylet árfolyamához képest némileg kedvezőtlenebb minimum árfolyam



Jelen dokumentum kizárólag további tárgyalások alapjául szolgál, és az ING Bank N.V. Magyarországi Fióktelepe ("ING") semmiféle felelősséget nem vállal az ezen dokumentumban foglalt információk alapján tett lépésekért. Az ING úgy jár el, mintha csakis egy tőle független személy részére szolgáltatna információt, nem pedig az Ön pénzügyi tanácsadójaként. Általánosságban véve, minden OTC származékos ügylet magában hordozza a tervezett ellentétes vagy előre nem látható piaci események bekövetkezésének lehetőségét, a másik fél nem, vagy nem megfelelő teljesítésével, illetve likviditással kapcsolatos kockázatot. Egyes ügyletek esetén akár teljes befektetés is elveszhet, illetve a veszteség korlátlan is lehet. Mielőtt OTC származékos ügyletet köt, vegye fel adó-, illetve jogi tanácsadójával, könyvvizsgálójával vagy egyéb szakmai tanácsadójával a kapcsolatot, az ügyletből eredő esetleges kockázatainak feltárása érdekében.

Az ING időről időre vételi vagy eladási pozíciókat tarthat fenn, eljárhat aktív árjegyzőként, vagy egyéb módon vásárolhat, illetve eladhat az Önnel kötött OTC származékos ügyletekkel gazdasági tartamát tekintve megegyező vagy hasonló pénzügyi eszközöket, illetve fenntarthat befektetési banki, vagy egyéb kereskedelmi kapcsolatot bármely értékpapír vagy pénzügyi eszköz kibocsátójával, mely az Önnel kötött OTC származékos ügylettel függ össze.

Felhívjuk figyelmét, hogy a jelen tájékoztatás nem tartalmazza a származékos ügyletek valamennyi kockázatát és az ilyen ügyletek kötésével kapcsolatos összes lényeges körülményt.