



Währungsmanagement

Gekaufte-Devisenoptionen

Ihre Anforderungen:

Sie wollen Ihre Fremdwährungsforderung bzw. Fremdwährungsverbindlichkeit zu einem bestimmten Zeitpunkt absichern. Gleichzeitig möchten Sie sich die Chance auf bessere Kursniveaus erhalten.

Unsere Lösung:

Kauf einer Devisenoption

Ihre Vorteile:

- Freie Terminwahl
- Erfüllungsrecht, aber keine Pflicht
- Flexible Absicherungen möglich
- Flexibilität während der Laufzeit
- Maximaler Verlust ist die Prämie bei einer gekauften Option

Risiken:

- Der Kunde hat die Prämie bei Abschluss sofort zu leisten
- Derivatgeschäfte können nur dann absichernde Wirkung haben, wenn hierzu ein Grundgeschäft besteht
- Kunde verliert bei Nichtausnutzung der Option die Prämie
- Zukünftige Zahlungen sind von der Bonität der Gegenpartei (Raiffeisenverband Salzburg eGen) abhängig.

Mindestbetrag:

EUR 10.000,00

Voraussetzungen:

Unterfertigung entsprechender Verträge

Beispiel:

Sie importieren Waren aus den USA und wollen ihre USD-Verbindlichkeiten auf Ihr Zahlungsziel von 90 Tagen absichern

Beispielhafter Kassakurs: EURUSD 1,1186

Kauf → EUR Put USD Call

Strike EURUSD 1,1100

Prämienbeispiel: 1,22 % des Nominalbetrags in USD

Chancen/Risiken:

Am Fälligkeitstag wird der aktuelle Kassakurs mit dem Strike verglichen

Variante 1:

Kassakurs: EURUSD 1,1200

Die Option wird nicht ausgeführt. Sie können die USD in der Kassa billiger am Markt einkaufen

Variante 2:

Kassakurs: EURUSD 1,1095

Die Option wird ausgeführt. Sie bekommen beim Kauf einen Kurs von EURUSD 1,1100. In der Kassa müssten Sie sich mit EURUSD 1,1095 begnügen und würden weniger USD bekommen.