

Παραδείγματα υπολογισμού κόστους, προμήθειας χρεώσεων: Συναλλαγές Ομολόγων / Παραγώγων / Δικαιωμάτων Προαίρεσης

Σύμφωνα με την MiFID II, η Τράπεζα οφείλει, για λόγους διαφάνειας, να πληροφορεί τον πελάτη, σχετικά με το κόστος και τις επιβαρύνσεις, πριν την παροχή (Ex-Ante) Επενδυτικών Υπηρεσιών όσο και μετά την εκτέλεση (Ex-Post). Το παρόν έντυπο απεικονίζει το ενδεικτικό κόστος εκτέλεσης συναλλαγών ανά χρηματοπιστωτικό μέσο και παρέχεται μέσω του δικτύου Καταστημάτων, των Επιχειρηματικών Μονάδων και στην ιστοσελίδα της Τράπεζας www.eurobank.gr.

Στον παρόν ενημερωτικό έντυπο παρέχονται ενδεικτικά παραδείγματα συναλλαγών επί Ομολόγων, Παραγώγων και Δικαιωμάτων Προαίρεσης με πληροφορίες σχετικά με το κόστος (προμήθεια) συναλλαγής-εκτέλεσης της εντολής (transaction fee).

Επιπλέον Πληροφορίες:

Επί της απόδοσης / ισοτιμίας / τιμής ομολόγου / τιμήματος δικαιώματος προαίρεσης / επιτοκίου ανταλλαγής της διατραπεζικής αγοράς για συναλλαγές αγοράς ή πώλησης χρηματοπιστωτικού μέσου, η Τράπεζα ενσωματώνει προμήθεια εκτέλεσης της εντολής, βάση της Πολιτικής Προμηθειών Προϊόντων Global Markets, στην απόδοση / προθεσμιακή ισοτιμία / τιμή ομολόγου / τιμήματος δικαιώματος προαίρεσης / επιτοκίου ανταλλαγής που ανακοινώνει τελικώς στον πελάτη.

Η Πολιτική λαμβάνει υπόψη τους ειδικότερους παράγοντες εκάστης συναλλαγής όπως ενδεικτικά: την υποκείμενη αξία και την ρευστότητα της, την διάρκεια και την λήξη της συναλλαγής, τις συνθήκες της αγοράς και την διακύμανση (μεταβλητότητα) της υποκείμενης αξίας, την πολυπλοκότητα της δομής της συναλλαγής, το κόστος εκκαθάρισης της συναλλαγής, το κόστος διαχείρισης των κινδύνων και του κεφαλαίου που χρησιμοποιεί η Τράπεζα, το είδος και την διαβάθμιση εξασφάλισης του ομολόγου, την πιστοληπτική διαβάθμιση του εκδότη, τον τρόπο διάθεσης της έκδοσης (πρωτογενώς ή δευτερογενώς).

Για όσες συναλλαγές επί χρηματοπιστωτικών μέσων προβλέπεται πρόωρη λήξη ή τερματισμός εφαρμόζεται προμήθεια με μέγιστο αυτή της αρχικής συναλλαγής.

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων : Συναλλαγή επί Ομολόγου απλού, σύνθετου ή με δόμηση

Ο επενδυτής προβαίνει σε συναλλαγή επί συγκεκριμένου απλού ομολόγου, σύνθετου ή με δόμηση σε προκαθορισμένη τιμή αγοράς εκ μέρους του και ονομαστικό ποσό. Για παράδειγμα ο επενδυτής αγοράζει κυβερνητικό ομόλογο με εκδότη την Ελληνική Δημοκρατία GGB 4% 30/01/2037 σε ονομαστικό ποσό 100.000 EUR σε συγκεκριμένη τιμή και απόδοση εφόσον το διακρατήσει μέχρι την ημερομηνία αποπληρωμής (yield to maturity).

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 1.000,00	1,00%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 1.000,00	1,00%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων : Συναλλαγή επί Ομολόγου απλού, σύνθετου ή με δόμηση

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (εσωματωμένο στην τιμή)	€ 1.000,00	1,00%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 1.000,00	1,00%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη για τον επενδυτή κατά την λήξη της επένδυσης

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.500,00	4,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-22,22%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 3.500,00	3,50%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη για τον επενδυτή κατά την λήξη της επένδυσης

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 1.100,00	1,10%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-90,91%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 100,00	0,10%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη για τον επενδυτή κατά την λήξη της επένδυσης

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 4.900,00	-4,90%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-20,41%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 5.900,00	-5,90%

Παράδειγμα υπολογισμού κόστους φύλαξης αξιών

Επενδυτής διατηρεί χαρτοφυλάκιο Χρεωστικών Τίτλων Αλλοδαπής (συμπεριλαμβανόμενων τίτλων θυγατρικών εξωτερικού EUROBANK ERGASIAS S.A.) με Μέση Ημερήσια Αξία (Μ.Η.Α.) ύψους €100.000, για 30 ημέρες. Τα έξοδα φύλαξης που χρεώνονται στον επενδυτή αναλογούν σε ποσοστό 0,20% σε ετησιοποιημένη βάση επί της Μ.Η.Α. πλέον Φ.Π.Α. Τα κόστη και οι συναφείς χρεώσεις απεικονίζονται στον κατωτέρω πίνακα:

Κόστη και επιβαρύνσεις	Ποσό	Ποσοστό
Κόστη επενδυτικών και παρεπόμενων υπηρεσιών (έξοδα θεματοφυλακής)	20,67€	0,0207%
Πληρωμές τρίτων μερών εισπραττόμενες από την Eurobank	0,00€	0,00%
Κόστη χρηματοπιστωτικών μέσων	0,00€	0,00%
Συνολικά κόστη και επιβαρύνσεις	20,67€	0,0207%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Πράξη επί Συναλλάγματος - Forward

Η εταιρεία προβαίνει σε προθεσμιακή συναλλαγή Forward, όπου συμφωνεί με την Τράπεζα την ανταλλαγή ενός νομίσματος έναντι κάποιου άλλου, σε προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης και διακανονισμού και σε προσυμφωνημένη ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Για παράδειγμα η εταιρεία αγοράζει προθεσμιακά 100.000 EUR έναντι USD για διακανονισμό/λήξη 3 μηνών σε ισοτιμία 1.1800

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 500,00	0,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 500,00	0,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων : Προθεσμιακή Πράξη επί Συναλλάγματος - Forward

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στην ισοτιμία)	€ 500,00	0,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 500,00	0,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.500,00	4,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-11,11%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.000,00	4,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 1.100,00	1,10%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-45,45%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 600,00	0,60%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 4.900,00	-4,90%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-10,20%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 5.400,00	-5,40%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων : Προθεσμιακή Πράξη επί Συναλλάγματος - Flexible Forward

Η εταιρεία προβαίνει σε προθεσμιακή συναλλαγή Flexible Forward, όπου συμφωνεί με την Τράπεζα την ανταλλαγή ενός νομίσματος έναντι κάποιου άλλου, για μερικούς ή ολικό διακανονισμό μέχρι την προκαθορισμένη ημερομηνία λήξης και σε προσυμφωνημένη ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων. Για παράδειγμα η εταιρεία αγοράζει προθεσμιακά 100.000 EUR έναντι USD όπου έχει την ευχέρεια επιλογής του χρόνου μερικών ή ολικού διακανονισμού και σε κάθε περίπτωση εντός 3 μηνών σε ισοτιμία 1.1750.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 500,00	0,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 500,00	0,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Πράξη επί Συναλλάγματος - Flexible Forward

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στην ισοτιμία)	€ 500,00	0,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 500,00	0,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την ημερομηνία μερικών ή ολικού διακανονισμού	€ 4.500,00	4,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-11,11%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.000,00	4,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την ημερομηνία μερικών ή ολικού διακανονισμού	€ 1.100,00	1,10%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-45,45%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 600,00	0,60%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την ημερομηνία μερικών ή ολικού διακανονισμού	-€ 4.900,00	-4,90%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-10,20%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 5.400,00	-5,40%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Currency Swap

Η εταιρεία προβαίνει σε συμφωνία ανταλλαγής FX Swap, όπου συμφωνεί με την Τράπεζα την ανταλλαγή ενός νομίσματος έναντι κάποιου άλλου κατά την πρώτη ημερομηνία διακανονισμού (συνήθως spot T+2) και σε προσυμφωνημένη ισοτιμία μεταξύ των δύο νομισμάτων, ενώ παράλληλα συμφωνεί την αντίθετη ανταλλαγή για μελλοντική ημερομηνία διακανονισμού σε μία επίσης προσυμφωνημένη ισοτιμία. Για παράδειγμα η εταιρεία πουλά 100.000 EUR έναντι USD σε ισοτιμία 1.1800 για διακανονισμό spot (T+2) και αγοράζει προθεσμιακά 100.000 EUR έναντι USD για διακανονισμό 3 μηνών σε ισοτιμία 1.1850

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 500,00	0,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 500,00	0,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Currency Swap

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στην ισοτιμία)	€ 500,00	0,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 500,00	0,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης**Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία**

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.500,00	4,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-11,11%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 4.000,00	4,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 1.100,00	1,10%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-45,45%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 600,00	0,60%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 4.900,00	-4,90%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-10,20%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 5.400,00	-5,40%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων : Προθεσμιακή Πράξη Επί Συναλλάγματος με Δικαίωμα Προαίρεσης του Αγοραστή - FX Option

Η εταιρεία προβαίνει σε προθεσμιακή πράξη επί συναλλάγματος με απόκτηση δικαιώματος προαίρεσεως FX Option, όπου συμφωνεί και αποκτά το δικαίωμα αγοράς (Call) ενός νομίσματος έναντι πώλησης (Put) άλλου, σε προσυμφωνημένη ισοτιμία μετατροπής (strike), προκαθορισμένη ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος και διακανονισμού του. Η εταιρεία για την απόκτηση του δικαιώματος καταβάλλει ένα τίμημα προαίρεσεως (premium). Για παράδειγμα η εταιρεία αγοράζει το δικαίωμα αγοράς 100.000 EUR έναντι πώλησης USD για διακανονισμό 3 μηνών σε ισοτιμία εξάσκησης 1.1800 και η εταιρεία καταβάλλει το τίμημα διατραπεζικής αγοράς 2.000 EUR κατά την έναρξη της πράξης.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 500,00	0,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 500,00	0,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Πράξη Επί Συναλλάγματος με Δικαίωμα Προαίρεσης του Αγοραστή - FX Option

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στην ισοτιμία)	€ 500,00	0,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 500,00	0,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	€ 2.500,00	2,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-20,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	€ 2.000,00	2,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	€ 600,00	0,60%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-83,33%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	€ 100,00	0,10%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	€ 0,00	0,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης		
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 500,00	-0,50%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Πράξη Επί Συναλλάγματος με Δικαίωμα Προαίρεσης του Πωλητή - FX Option

Η εταιρεία προβαίνει σε προθεσμιακή πράξη επί συναλλάγματος με εκχώρηση δικαιώματος προαίρεσης FX Option προς την Τράπεζα, όπου συμφωνεί και αναλαμβάνει την υποχρέωση να της πωλήσει η Τράπεζα (Put) ένα νόμισμα έναντι αγοράς (Call) άλλου, σε προσυμφωνημένη ισοτιμία μετατροπής (strike), προκαθορισμένη ημερομηνία εξάσκησης του δικαιώματος και διακανονισμού του. Η εταιρεία από την εκχώρηση του δικαιώματος εισπράττει ένα τίμημα προαιρέσεως (premium). Για παράδειγμα η εταιρεία εκχωρεί το δικαίωμα να της πωλήσει η Τράπεζα 100.000 EUR έναντι αγοράς USD για διακανονισμό 3 μηνών σε ισοτιμία εξάσκησης 1.1800 και η εταιρεία εισπράττει το τίμημα διατραπεζικής αγοράς 1.500 EUR κατά την έναρξη της πράξης.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 500,00	0,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 500,00	0,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Πράξη Επί Συναλλάγματος με Δικαίωμα Προαίρεσης του Πωλητή - FX Option

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στο τελικό τίμημα)	€ 500,00	0,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 500,00	0,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	€ 0,00	0,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης		
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 500,00	-0,50%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	-€ 1.800,00	-1,80%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης		
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 2.300,00	-2,30%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος)	-€ 4.300,00	-4,30%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης		
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 4.800,00	-4,80%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Κατάθεση Dual Currency

Η επενδυτής προβαίνει σε προθεσμιακή κατάθεση ενός νομίσματος σε συνδυασμό με ταυτόχρονη πώληση ενός δικαιώματος προαίρεσης επί συναλλάγματος στην Τράπεζα, με προκαθορισμένη ημερομηνία εξάσκησης και διακανονισμού και σε προσυμφωνημένη ισοτιμία ανταλλαγής (strike) μεταξύ των δύο νομισμάτων κατά την λήξη. Ο επενδυτής λόγω της εκχώρησης του δικαιώματος εισπράττει ένα τίμημα (premium) το οποίο ενσωματώνεται εντός της προτεινόμενης απόδοσης της προθεσμιακής κατάθεσης. Κατά την λήξη, η Τράπεζα επιλέγει, με βάση προκαθορισμένες συνθήκες κατά την ημερομηνία εκτέλεσης της συναλλαγής, αν θα επιστρέψει το κεφάλαιο στο αρχικό νόμισμα κατάθεσης ή στο εναλλακτικό βάσει της ισοτιμίας ανταλλαγής. Για παράδειγμα ο επενδυτής καταθέτει 100.000 EUR για 1 μήνα και εκχωρεί το δικαίωμα στην Τράπεζα να του επιστρέψει το κεφάλαιο σε USD αν η ισοτιμία λήξης είναι ψηλότερη του 1.1800. Ο επενδυτής εισπράττει πάντα την εγγυημένη απόδοση στο νόμισμα κατάθεσης, η οποία είθισται να είναι υψηλότερη της απόδοσης της απλής προθεσμιακής κατάθεσης.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 150,00	0,15%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 150,00	0,15%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Προθεσμιακή Κατάθεση Dual Currency

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στην τελική απόδοση)	€ 150,00	0,15%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 150,00	0,15%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 800,00	0,80%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-18,75%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	€ 650,00	0,65%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 500,00	-0,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-30,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 650,00	-0,65%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της ισοτιμίας για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 2.100,00	-2,10%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-7,14%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη (μετά την αφαίρεση του τιμήματος της αγοράς)	-€ 2.250,00	-2,25%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Ιδιωτικό Συμφωνητικό Ανταλλαγής Interest Rate Swap

Η εταιρεία προβαίνει σε συμφωνία ανταλλαγής δεικτών επιτοκίων επί συγκεκριμένου ονομαστικού κεφαλαίου, επί ίδιου ή διαφορετικού νομίσματος, για προκαθορισμένη διάρκεια και συχνότητα διακανονισμών μέχρι την λήξη. Για παράδειγμα η εταιρεία συμφωνεί να καταβάλλει σταθερό επιτόκιο σε EUR και να εισπράττει κυμαινόμενο επιτόκιο Euribor 6-μηνών για διάρκεια 5 ετών και εξάμηνους διακανονισμούς επί ονομαστικού κεφαλαίου 1.000.000 EUR.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 15.000,00	1,50%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 15.000,00	1,50%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Ιδιωτικό Συμφωνητικό Ανταλλαγής Interest Rate Swap

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στο σταθερό επιτόκιο)	€ 15.000,00	1,50%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 15.000,00	1,50%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 30.000,00	3,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-50,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 15.000,00	1,50%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 3.000,00	0,30%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-500,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 12.000,00	-1,20%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 40.000,00	-4,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-37,50%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 55.000,00	-5,50%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Ιδιωτικό Συμφωνητικό Interest Rate Cap

Η εταιρεία προβαίνει σε συμφωνία αγοράς δικαιώματος επί επιτοκίου για συγκεκριμένο ονομαστικό κεφάλαιο νομίσματος, προσυμφωνημένο επιτόκιο εξάσκησης (Οριο), για προκαθορισμένη διάρκεια και συχνότητα διακανονισμών μέχρι την λήξη, καταβάλλοντας ένα τίμημα αγοράς του δικαιώματος. Για παράδειγμα η εταιρεία συμφωνεί την αγορά δικαιώματος επί του δείκτη αναφοράς Euribor 6-μηνών (Cap) στο επιτόκιο εξάσκησης 0.50%, επί ονομαστικού κεφαλαίου 1.000.000 EUR για διάρκεια 5 ετών με εξαμηνιαίους διακανονισμούς, καταβάλλοντας ένα τίμημα είτε εφάπαξ στην αρχή είτε τμηματικά ανά εξάμηνο.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 10.000,00	1,00%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 10.000,00	1,00%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων: Ιδιωτικό Συμφωνητικό Interest Rate Cap

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στο τίμημα)	€ 10.000,00	1,00%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 10.000,00	1,00%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 20.000,00	2,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-50,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 10.000,00	1,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 5.000,00	0,50%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-200,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 5.000,00	-0,50%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη του κυμαινόμενου επιτοκίου για την εταιρεία

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 0,00	0,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης		
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 10.000,00	-1,00%

Παράδειγμα υπολογισμού Κόστους και Χρεώσεων: Commodity και Equity Swap

Η εταιρεία προβαίνει σε συμφωνία προθεσμιακής συναλλαγής επί συγκεκριμένου δείκτη εμπορεύματος ή μετοχής, επί συγκεκριμένου ονομαστικού κεφαλαίου για προκαθορισμένη διάρκεια λήξης και διακανονισμού. Για παράδειγμα η εταιρεία συμφωνεί, επί ονομαστικού ποσού όγκου εμπορεύματος ή μετοχής αξίας 1.000.000 EUR, να καταβάλλει προκαθορισμένη σταθερή τιμή αγοράς επί του δείκτη (π.χ. Crude Oil, Brent) και να εισπράξει την κυμαινόμενη τιμή που θα προσδιορισθεί κατά την λήξη των 6 μηνών.

Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Επενδυτικές υπηρεσίες ή/και παρεπόμενες υπηρεσίες	€ 0,00	0,00%
Χρηματοπιστωτικό Μέσο	€ 10.000,00	1,00%
Εισπρακτέα ποσά από Τρίτους	€ 0,00	0,00%
Συνολικά Κόστη και Χρεώσεις	€ 10.000,00	1,00%

Ανάλυση του Κόστους και Χρεώσεων : Commodity και Equity Swap

Κόστη	Ποσό	Ποσοστό επί του Ονομαστικού Ποσού συναλλαγής %
Εφάπαξ Κόστη	€ 0,00	0,00%
Επαναλαμβανόμενες Χρεώσεις	€ 0,00	0,00%
Κόστος συναλλαγής (ενσωματωμένο στη σταθερή τιμή)	€ 10.000,00	1,00%
Περιστασιακά Κόστη	€ 0,00	0,00%
Συνολικές Προμήθειες σχετιζόμενες με το χρηματοπιστωτικό μέσο	€ 10.000,00	1,00%

Σενάρια Επίπτωσης Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης

Σενάριο 1: Θετική εξέλιξη της τιμής κατά την λήξη

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 30.000,00	3,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-33,33%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 20.000,00	2,00%

Σενάριο 2: Μέση εξέλιξη της τιμής κατά την λήξη

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	€ 3.000,00	0,30%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-333,33%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 7.000,00	-0,70%

Σενάριο 3: Αρνητική εξέλιξη της τιμής κατά την λήξη

Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 40.000,00	-4,00%
Επίπτωση Συνολικού Κόστους και Χρεώσεων επί της Απόδοσης	-25,00%	
Συνολική Απόδοση χρηματοπιστωτικού μέσου κατά την λήξη	-€ 50.000,00	-5,00%