



Валутен суап

Какво е валутен суап?

Валутният суап е неотменимо споразумение за размяна на предварително договорена сума от една валута срещу сума в друга валута на спот или бъдеща дата (близък крак на сделката) и за обратна размяна на получената валута обратна в оригиналната на по-късна дата (далечен крак на сделката) по предварително договорени обменни курсове.

За кого е предназначен валутният суап?

Банката предлага валутния суап с цел осигуряване на краткосрочна ликвидност и удължаване на срока на форуърдни сделки.

Как работи валутният суап?

Чрез валутния суап клиент може да си осигури краткосрочна ликвидност, като продаде на близкия крак валута, от която няма нужда в момента за валута, в която му предстоят разплащания. На далечния крак на сделката клиентът купува обратно същата валута по предварително договорен курс.

Пример:

Компания, клиент на Банката разполага с 1 млн. щатски долара и в следващите дни и предстоят плащания в евро. Същевременно компанията трябва да направи плащане на стойност 1 млн. долара след три месеца. Използвайки валутен суап, компанията превалутира долларите в евро на близкия първи крак като по този начин си осигурява краткосрочна ликвидност. След 3 месеца компанията купува долларите обратно по предварително договорения курс и извършва изходящото си плащане.

Фигура:



Основни предимства:

- **Защита** – Валутния суап осигурява едновременно краткосрочна ликвидност и защита от променящ се валутен курс.
- **Управление на паричните потоци** – С валутния суап клиентите могат да управляват гъвкаво паричните си потоци от входящи и изходящи плащания.
- **Гъвкавост** – Валутният суап е извънборсово търгуван инструмент и параметрите по него се договарят между страните по сделката.
- **Без премия** – Клиентите не заплащат предварително премия по сделките с валутен суап.

Основни рискове и изисквания:

- **Предсрочно прекратяване** – Сделките с валутен суап се прекратяват предсрочно като се сключва форуърдна сделка с параметрите на далечния крак на суапа и обратна на него посока. При предсрочно прекратяване клиентът може да получи или да плати определена сума в зависимост от курсът на затварящата форуърдна сделка.
- **Пазарен риск** – Стойността на инструмента се влияе от пазарните условия, включително текущия валутен курс и текущите лихви по разменените валути.
- **Валутен риск** – Клиентът е изложен на валутен риск. в случай че плащанията по суапа са деноминирани в чуждестранна валута.
- **Лимит/кеш обезпечение за сделки** – Клиентите, които сключват сделки с валутен суап трябва да предоставят кеш обезпечение или да имат предварително одобрен лимит.

Може ли клиентът да прекрати валутен суап предсрочно?

Да, клиентът може да прекрати предсрочно валутен суап. Това става чрез сключването на валутен форуърд с параметрите на далечния крак и противоположна на него посока. В зависимост от курса на форуърда, клиентът може да плати или да получи определена сума.

Обезпечаване/лимит на сделки с валутен суап:

За да сключи сделка с валутен суап, клиентът трябва да предостави кеш обезпечение или да му бъде одобрен подлимит за инвестиционни услуги. Лимитите за инвестиционни услуги се изготвят и одобряват от съответното обслужващо звено на клиента – Управление „Корпоративно банкиране“ или Дирекция „Малки и средни предприятия и агробизнес“.

Управление на лимита/обезпечението:

- **Подлимит за инвестиционни услуги/основно обезпечение** за сделките е първоначално одобрения лимит/обезпечение за този тип сделки.
- **Първоначален лимит** за сделката е минимално изискуемият лимит за този тип сделки.
- **Променлив маржин** – отрицателна пазарна преоценка (от гледна точка на Клиента) на всички сключени и непадежирали сделки.
- **Коефициент на покритие** - съотношението на подлимита за инвестиционни услуги/основното обезпечение, намален с променливия маржин и увеличен с предоставеното от **Клиента** допълнително обезпечение, спрямо произведението на първоначалния лимит и номинала на сключените и непадежирали сделки/ сделка.

Банката прави ежедневна **преоценка на финансовия инструмент**. В резултат на преоценката, в случай че коефициентът на покритие е:

- по-малко или равно от 100% към датата на преоценката, **Банката** преустановява сключването на нови сделки с **Клиента**.
- 90% или под 90% към датата на преоценката, **Банката** информира **Клиента** по телефона и/или електронна поща и изпраща писмено искане до **Клиента** за предоставяне на допълнително обезпечение, така че Покритието да достигне 100%. При невъзможност на **Клиента** да предостави необходимото обезпечение, **Банката** има право да закрие откритата към **Клиента** позиция, като прилага текущия пазарен курс в деня на прекратяването.
- 70% или под 70% към датата на преоценката, **Банката** информира **Клиента** за спада и изпраща писмено искане до **Клиента** за необходимостта да допълни обезпечението до 100% в рамките на 24 часа от изпращане на писменото искане. При невъзможност на **Клиента** да предостави необходимото обезпечение, **Банката** има право да закрие откритите към **Клиента** позиции, като прилага текущия пазарен курс в деня на прекратяването.
- 50% или под 50%, **Банката** закрива всички открити към **Клиента** позиции, като прилага своя курс продава/купува за съответната валута в деня на прекратяването.

Документи:

- Рамков договор за търговия с валута при условията на форуърд и суап
- Общи условия, приложими към договорите относно предоставяне на инвестиционни услуги и дейности на клиентите на “Банка ДСК” АД
- Допълнително споразумение за уреждане на отношенията във връзка с Регламент (ЕС) № 648/2012 (ЕМИР)
- Уведомление-въпросник за категоризация на клиент по Закона за пазарите на финансови инструменти
- Тест за съвместимост с целевия пазар за даден продукт
- Информация относно естеството и риска на финансовите инструменти и относно разходите

Основен информационен документ:

За финансовия инструмент валутен суап е изготвен основен информационен документ (ОИД), с който всеки клиент следва да се запознае преди да сключи такава сделка. ОИД може да бъде получен на следния адрес: гр. София, ул. „Г. Бенковски“ 5 или да се свали от следния адрес: [Валутен суап \(dskbank.bg\)](http://ValutenSuap(dskbank.bg)) на уебсайта на Банка ДСК.

Контакти:

- За повече информация може да се обръщате към Дирекция „Продажби на трейдери продукти“
- на телефони: +359 801062; +359 297 66 233/232/236/234; +359 293 91 364/126/ 133/365 или
 - на ел. поща: Treasury.Sales@dskbank.bg

Предупреждение:

Настоящият документ е рекламен материал, предназначен за непрофесионални клиенти, има информационен характер и не претендира за пълнота и изчерпателност по отношение на съдържащата се в него информация за посочения продукт. Материалът не представлява инвестиционно изследване, консултация, съвет или препоръка за сключване на сделка или предприемане на инвестиционна стратегия. Предупреждаваме потенциалните и настоящи клиенти на Банка ДСК АД, че представеният финансов продукт крие потенциален риск за клиента от загуба или да не бъде реализирана печалба при неблагоприятни движения на финансовите пазари. Посочените лихвени нива, срокове и премии имат индикативен характер и не обвързват по какъвто и да е начин Банката.