

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX SWAP

---

### SCOP

Acest document vă oferă informații esențiale referitoare la acest produs de investiții. Acesta nu este un material de marketing. Furnizarea informațiilor pe care le include este impusă prin lege pentru a vă ajuta să înțelegeți natura, costurile, riscurile și beneficiile acestui produs și pentru a vă permite să îl comparați cu alte produse.

### PRODUSUL

Acest produs a fost dezvoltat de Saxo Bank A/S. Pentru mai multe informații, contactați-ne la +45 3977 4000. Saxo Bank A/S se află sub supravegherea Autorității Daneze pentru Servicii Financiare. Documentul cu informații cheie a fost publicat în data de 19 Noiembrie 2019.

### ATENȚIONARE

Sunteți pe cale să achiziționați un produs complex, care poate fi dificil de înțeles.

### CE ESTE ACEST PRODUS?

#### TIP

FX Swap reprezintă cumpărarea și vânzarea simultană, sau invers, a unei valute cu o altă valută cu două date valutare diferite; două părți convin asupra unui schimb valutar într-o zi și convin simultan să invalideze sau să anuleze respectiva tranzacție la o dată specificată din viitor. O tranzacție FX Swap duce, în mod eficace, la expunere zero sau la o expunere foarte mică la fluctuații ale prețului spot predominant. Accesați [home.saxo](http://home.saxo) pentru informații suplimentare referitoare la perechile de valute subiacente disponibile.

#### OBIECTIVE

O tranzacție FX Swap este utilizată de obicei pentru acoperirea riscului expunerii la riscul valutar sau pentru modificarea datei valutare a unei poziții deschise FX Spot sau FX Forward Outright. Acest produs este ales în scopul speculării sau hedging-ului și este, în general, tranzacționat în marjă. Marja înseamnă utilizarea unei proporții mici de capital pentru a susține o investiție cu o expunere mai amplă. Rețineți că tranzacționarea în marjă necesită precauție suplimentară, întrucât, deși puteți obține profituri considerabile dacă prețul fluctuează în favoarea dvs., riscați să înregistrați pierderi importante dacă prețul fluctuează în defavoarea dvs.

### INVESTITORI DE RETAIL VIZAȚI

Tranzacționarea acestui produs nu este adecvată pentru toată lumea. În mod obișnuit, acest produs este utilizat de persoane care doresc în general să obțină expuneri pe termen scurt la instrumente/piețe financiare; folosesc (tranzacționează cu) bani pe care își permit să-i piardă; au un portofoliu de investiții și economii diversificat; au o toleranță mare la risc și înțeleg impactul și riscurile asociate tranzacționării în marjă

### TERMEN

O tranzacție FX Swap este dedicată exclusiv executării și, prin urmare, nu are în general o perioadă de reținere recomandată. O tranzacție FX Swap are perioade până la scadență tranzacționabile de la Spot („T+2”) până la 12 luni. O tranzacție FX Swap este înregistrată ca două poziții separate; ca o combinație fie între o poziție Spot și o poziție Forward Outright, fie între două poziții Forward Outright. Tranzacțiile FX Forward Outright nu se decontează. În schimb, în momentul în care data valutară a unei poziții FX Forward Outright deschise este egală cu data valutei spot curentă, aceasta va fi tratată ca o poziție FX Spot reînnoită obișnuită. Din acel moment, pozițiile deținute la finalul zilei de tranzacționare sunt reînnoite pentru următoarea zi lucrătoare disponibilă.

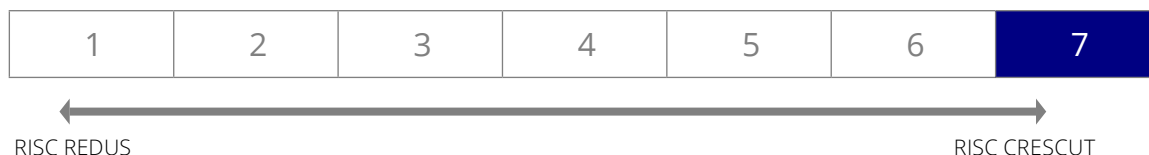
Pentru informații specifice referitoare la fiecare opțiune suport de investiție, accesați [acest link](#).

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX SWAP

### CARE SUNT RISCURILE ȘI CE AȘ PUTEA OBȚINE ÎN SCHIMB?

#### INDICATORUL DE RISC



Indicatorul sintetizat al riscurilor oferă o îndrumare referitoare la riscurile asociate acestui produs comparativ cu alte produse. Acesta indică potențialul ca produsul să genereze pierderi din cauza fluctuațiilor de pe piețe sau din cauza incapacității noastre de a efectua plata. Am clasificat acest produs cu nivelul 7 din 7, care este clasa maximă de risc. Aceasta înseamnă că riscul de pierderi potențiale ca urmare a performanțelor ulterioare este unul foarte ridicat. Nu trebuie să uitați de riscul valutar. Este posibil să încasați plățile în valute diferite, deci profitul final obținut depinde de cursul de schimb dintre cele două valute.

Acest risc nu a fost luat în considerare în indicatorul de mai sus. În anumite situații, este posibil să fie necesar să efectuați plăți suplimentare pentru pierderi. Riscurile de tranzacționare sunt sporite de efectul de levier – pierderea totală înregistrată poate depăși suma investită. Valorile pot fluctua semnificativ din punct de vedere al volatilității ridicate sau al incertitudinilor de pe piață/din economie; astfel de modificări sunt și mai semnificative dacă pozițiile dvs. sunt supuse efectului de levier și vă pot afecta negativ și poziția. Prin urmare, apelurile de marjă pot fi rapide sau frecvente. În cazul unei marje insuficiente, Saxo va încerca să rezilieze, să anuleze și să închidă imediat toate pozițiile deschise sau o parte a acestora. Tranzacționați numai după ce ați luat la cunoștință riscurile și le-ați acceptat. Analizați cu atenție dacă tranzacționarea produselor supuse efectului de levier este adecvată în cazul dvs.

#### SCENARIILE DE PERFORMANȚĂ

Există mai multe tipuri de riscuri de tranzacționare, inclusiv riscul de levier, pe care ar trebui să le înțelegeți înainte de a începe să tranzacționați. Informațiile referitoare la factorii care afectează performanța acestui produs sunt detaliate [aici](#) – inclusiv, dar fără a se limita la:

- Riscul de levier
- Riscul de pierderi nelimitate
- Riscul de marjă
- Riscul de curs valutar
- Riscul de piață
- Riscul tranzacționării pe piețe nereglementate
- Riscul de perturbare a pieței
- Riscul de contrapartidă
- Riscul legat de platforma de tranzacționare online și IT
- Conflicte de interese

Exemple specifice de tranzacționare pentru acest produs sunt disponibile [aici](#).

#### CE SE ÎNTÂMPLĂ DACĂ SAXO NU POATE EFECTUA PLATA?

Saxo Bank A/S este o Bancă Europeană acreditată integral și membră a Fondului de Garantare a Depunătorilor și Investitorilor ([www.gii.dk](http://www.gii.dk)), o instituție înființată de Parlamentul danez, care este supervizată de Ministerul Finanțelor și Afacerilor din Danemarca. În cazul puțin probabil în care Saxo Bank va fi declarată în faliment, Fondul de Garantare acoperă depozite de până la 100.000 euro. Titlurile, cum ar fi acțiunile, deținute într-un cont individual de custodie vor fi returnate titularului, chiar și în cazul unui ordin de lichidare. În situația puțin probabilă în care Saxo Bank se găsește în imposibilitatea de a returna titlurile de valoare deținute în custodie, administrate sau gestionate, Fondul de Garantare acoperă, în general, pierderi de până la 20.000 euro/investitor. Pentru informații suplimentare, accesați site-ul Autorității de Supraveghere Financiară din Danemarca, la adresa [www.finanstilsynet.dk](http://www.finanstilsynet.dk).

#### CARE SUNT COSTURILE?

Înainte de a începe să efectuați tranzacții FX Swap, vă recomandăm să vă familiarizați cu toate comisioanele, taxele și alte costuri care vă revin. Aceste taxe vă vor reduce profitul net sau vă vor majora pierderile. Pentru informații suplimentare, accesați [nostru](#).

# DOCUMENT CU INFORMAȚII CHEIE

## FX SWAP

### DETALIEREA POSIBILELOR COSTURI ASOCIATE TRANZAȚIILOR FX SWAP OUTRIGHT

Costuri unice	Ecart	Diferența dintre prețul propus (vânzare) și cel oferit (cumpărare). Ecartul depinde de o serie de factori, inclusiv, dar fără a se limita la, lichiditatea și volatilitatea specifice, ora și nivelul noțional de tranzacționare.
	Comision	Taxa percepută pentru serviciul de efectuare a tranzacției, supusă unui tarif minim pentru nivelurile de tranzacționare noționale.
	Profit/pierdere din schimbul valutar	Comisionul perceput pentru conversia profitului/pierderii realizat(e) din valuta instrumentului în cea a contului.
Costuri permanente	Puncte Tom/Next swap (Preț forward)	Punctele swap utilizate sunt calculate pe baza datelor tom/next swap primite de la principalele bănci, plus/minus un adaos comercial.
	Finanțarea profitului/pierderii nerealizate (Dobânda de finanțare)	Orice profit/pierdere nerealizat(ă) face obiectul unui credit sau debit cu dobândă.

## CARE ESTE PERIOADA DE DEȚINERE ȘI POT RETRAGE BANII RAPID?

Perioada de deținere recomandată: NU EXISTĂ PERIOADĂ DE DEȚINERE RECOMANDATĂ

O tranzacție FX Swap nu are o perioadă de deținere recomandată. Dacă Saxo Bank este deschisă pentru tranzacționare, puteți deschide și închide poziții în orice moment.

### CUM POT DEPUNE RECLAMAȚII?

Dacă, în calitate de client sau potențial client al Saxo Bank A/S, ați transmis o întrebare sau o problemă către Saxo Bank A/S, de exemplu, administratorului dvs. de cont sau unui alt angajat al Saxo Bank A/S, și nu ați primit un răspuns satisfăcător, puteți transmite o reclamație la Saxo Bank A/S conform celor detaliate mai jos.

În cazul în care nu sunteți consiliat sau nu cumpărați direct de la Saxo Bank A/S, ci printr-un intermediar, vă rugăm să contactați direct persoana în cauză. În atenția: Complaints, Saxo Bank A/S, Philip Heymans Allé 15, 2900 Hellerup, Denmark  
Sau prin e-mail către [complaints@saxobank.com](mailto:complaints@saxobank.com)

Dacă răspunsul la reclamația dvs. vă nemulțumește, o puteți înainta direct către Comisia pentru Reclamații privind Serviciile Bancare din Danemarca: Pengeinstitutankenævnet, Amaliegade 8 B, 2. sal, Postboks 9029, DK-1022 København K, Denmark.  
[www.pengeinstitutankenævnet.dk](http://www.pengeinstitutankenævnet.dk)

### ALTE INFORMAȚII RELEVANTE

Pentru orice alte informații, consultați site-ul nostru web.