

Produktas	Aprašymas	Rizika	Susieti mokesčiai
SUDĖTINGOS FINANSINĖS PRIEMONĖS			
Valiutų išankstinis sandoris (angl. forward)	<p>Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) įsipareigoja pirkti arba parduoti valiutą sutartą dieną ateityje iš anksto nustatytu kursu. Sandorio vykdymas galimas ir piniginio atsiskaitymo būdu, t.y. valiuta nekonvertuojama, o vietoj to viena šalis išmoka išankstinio kurso ir atsiskaitymų dienos kurso skirtumą kitai šaliai. Šis sandoris suteikia galimybę apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimo, atsiribojant tiek nuo galimo nuostolio, tiek nuo galimo pelno dėl kurso svyravimų. Darant šį sandorį, Jūs turėsite pervesti garantinį užstatą, kuris bus grąžintas Jums įvykdžius šį sandorį arba sudarius priešingą sandorį. Kadangi užstato dydis visada bus mažesnis nei sandorio suma, gaunamas sverto efektas*. Sverto dydis priklauso nuo sandorio trukmės.</p>	<p>Darant išankstinį sandorį, Jūs rizikuojate, kad dėl nepalankaus valiutų kurso pokyčio ateityje, privalėsite vykdyti sandorį blogesniu nei rinkos kursu, taip patirdami nuostolius.</p>	<p>Susietų mokesčių nėra. Valiutų išankstinio sandorio kursui didžiausią įtaką turi: pasirinktos valiutų poros palūkanų normų skirtumas, sandorio terminas, rinkos kursas bei banko marža.</p>
Valiutų apsisikeitimo sandoris (angl. swap)	<p>Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) įsipareigoja pirkti arba parduoti valiutą sandorio pradžioje ir atlikti priešingą operaciją sutartą dieną ateityje iš anksto nustatytu kursu. Jis padeda optimizuoti pinigų srautus, t.y. sutartam laikui gauti reikalingą valiutą, atiduodant laikinai nereikalingą valiutą. Taip pat šio sandorio pagalba galima nukelti kitų valiutinių sandorių įsipareigojimus vėlesniam arba atkelti ankstesniam laikui. Darant</p>	<p>Darant valiutų apsisikeitimo sandorį, Jūs rizikuojate tik tuo atveju, kai nukeliate vėlesniam laikui savo įsipareigojimus, atsiradusius iš kitų sandorių. Jūs rizikuojate, kad dėl nepalankaus valiutų kurso pokyčio ateityje, privalėsite vykdyti sandorį blogesniu nei rinkos kursu, taip patirdami nuostolius.</p>	<p>Susietų mokesčių nėra. Valiutų apsisikeitimo sandorio kursui didžiausią įtaką turi: pasirinktos valiutų poros palūkanų normų skirtumas, sandorio terminas, rinkos kursas bei banko marža.</p>

ši sandorį. Jūs turėsite pervesti garantinį užstatą, kuris bus gražintas Jums įvykužius ši sandorį arba sudarius priešingą sandorį. Kadangi užstato dydis visada bus mažesnis nei sandorio suma, gaunamas sverto efektas*. Sverto dydis priklauso nuo sandorio trukmės.

Prekių apsikeitimo sandoris (angl. commodity swap)

Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) susitaria apsikeisti tam tikros prekės fiksuota ir svyruojančia kainomis sandorio galiojimo metu. Šio sandorio pagalba Jūs galite apsidrausti nuo prekių (naftos, jos produktų, metalų) kainų pokyčių. Klientas sandorio sudarymo metu užfiksuoja kainą, sandorio pabaigoje svyruojanti rinkoje prekės kaina būna lyginama su fiksuota prekės kaina. Jeigu šis skirtumas būna teigiamas, t.y. jei prekės rinkos kaina būna aukščiau už fiksuotą prekės kainą, tuomet klientui bankas sumoka šį skirtumą. Jeigu prekės rinkos kaina būna nukritus žemiau už fiksuotą prekės kainą, klientas sumoka skirtumą bankui. Šiuo sandoriu Jūs galite tik apsidrausti nuo prekių kainų svyravimų, tačiau pačios prekės nusipirkti neįmanoma. Darant ši

Darant prekių apsikeitimo sandorį, Jūs rizikuojate, kad dėl nepalankaus prekių kainos pokyčio ateityje, privalėsite vykdyti sandorį blogesne nei rinkos prekės kaina, taip patirdami nuostolius.

Susietų mokesčių nėra.

Prekių apsikeitimo sandorio kainai didžiausią įtaką turi: pasirinkta prekė, sandorio terminas bei banko marža.

sandorį Jūs turėsite pervesti garantinį užstatą, kuris bus gražintas Jums, pasibaigus sandorio galiojimo terminui arba sudarius priešingą sandorį. Kadangi užstato dydis visada bus mažesnis nei sandorio suma, gaunamas sverto efektas*. Sverto dydis priklauso nuo sandorio trukmės.

Valiutų pasirinkimo sandoris (angl. currency option)

Sandoris, kuris suteikia pirkėjui teisę bet neįsipareigojimą pirkti arba parduoti valiutą sutartu kursu sandorio galiojimo metu. Sudarydamas valiutų pasirinkimo sandorį pirkėjas moka pardavėjui premiją. Sandoris pirkėjui suteikia galimybę apsidrausti nuo valiutų kurso pasikeitimo, nuostolius apribojant sumokėta premija bei pasiekiant galimybę gauti neribotą pelną. Kadangi sumokėtos premijos suma yra visada mažesnė nei sandorio suma, gaunamas sverto efektas*. Klientas, parduodamas valiutų pasirinkimo sandorį bankui, gauna premiją, kurią turi pervesti kartu su garantinių užstatu. Garantinis užstatas su premija bus gražinti įvykdžius arba sudarius priešingą sandorį.

Valiutų pasirinkimo sandorio pirkėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus valiutų kurso pokyčio, praras tik sumokėtą premiją. Valiutų pasirinkimo sandorio pardavėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus valiutų kurso pokyčio ateityje jis gali patirti nuostolius didesnius nei gauta premija.

Susietų mokesčių nėra. Premijos dydžiui didžiausią įtaką turi: pasirinktos valiutų poros kursas, kurso nepastovumas, sandorio terminas bei banko marža.

**Palūkanų normų
apsikeitimo sandoris
(angl. Interest Rate
Swap – IRS)**

Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) susitaria apsieisti palūkanų normomis. Viena sandorio šalis įsipareigoja mokėti fiksuotą palūkanų normą, kita – svyruojančią (pvz. EURIBOR). Šio sandorio pagalba galima apsidrausti nuo palūkanų normų svyravimų. Darant šį sandorį Jūs turėsite padėti garantinį užstatą, kuris bus gražintas Jums įvykdžius šį sandorį arba sudarius priešingą sandorį.

Darant palūkanų normų apsikeitimo sandorį, Jūs rizikuojate, kad dėl nepalankaus palūkanų normų pokyčio, būsite priversti mokėti didesnes palūkanas arba gauti mažesnes palūkanas, nei tuo metu yra rinkoje.

Susietų mokesčių nėra. Palūkanų normų apsikeitimo sandorio palūkanų normai didžiausią įtaką turi: pasirinkta valiuta, sandorio terminas, amortizacijos metodas bei banko marža.

**„Cap“ palūkanų
normos pasirinkimo
sandoris**

Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) susitaria, kad sandorio pardavėjas įsipareigoja pradėti mokėti palūkanų normų skirtumą, tarp rinkos palūkanų normos (pvz.: EURIBOR) ir iš anksto sutartos palūkanų normos, kai rinkos palūkanų norma (EURIBOR) pakyla aukščiau iš anksto sutartos palūkanų normos. Šio sandorio pagalba galima apsidrausti nuo palūkanų normų kilimo. Sudarydamas „Cap“ pasirinkimo sandorį pirkėjas moka pardavėjui premiją. Klientas, parduodamas „Cap“ pasirinkimo sandorį bankui, gauna premiją, kurią turi pervesti kartu su garantinių užstatu. Garantinis užstatas su premija bus gražinti įvykdžius šį sandorį arba sudarius priešingą sandorį.

„Cap“ pasirinkimo sandorio pirkėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus palūkanų normų pokyčio, praras tik sumokėtą premiją. „Cap“ pasirinkimo sandorio pardavėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus palūkanų normų pokyčio ateityje jis gali patirti nuostolius didesnius nei gauta premija.

Susietų mokesčių nėra. Premijos dydžiui didžiausią įtaką turi: pasirinkta „Cap“ palūkanų norma, sandorio terminas, palūkanų normų nepastovumas bei banko marža.

„Floor” palūkanų normos pasirinkimo sandoris

Sandoris, kuriuo šalys (Jūs ir Swedbank) susitaria, kad sandorio pardavėjas išipareigoja pradėti mokėti palūkanų normų skirtumą tarp rinkos palūkanų normos (EURIBOR) ir iš anksto sutartos palūkanų normos, kai rinkos palūkanų norma (EURIBOR) nusmunka žemiau iš anksto sutartos palūkanų normos. Šio sandorio pagalba galima apsidrausti nuo palūkanų normų smukimo. Sudarydamas „Floor” pasirinkimo sandorį pirkėjas moka pardavėjui premiją. Klientas, parduodamas „Floor“ pasirinkimo sandorį bankui, gauna premiją, kurią turi pervesti kartu su garantinių užstatu. Garantinis užstatas su premija bus gražinti įvykdžius šį sandorį arba sudarius priešingą sandorį.

„Floor“ pasirinkimo sandorio pirkėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus palūkanų normų pokyčio, praras tik sumokėtą premiją.

„Floor“ pasirinkimo sandorio pardavėjas rizikuoja, kad dėl nepalankaus palūkanų normų pokyčio ateityje jis gali patirti nuostolius didesnius nei gauta premija.

Susietų mokesčių nėra.

Premijos dydžiui didžiausią įtaką turi : pasirinkta „Floor“ palūkanų norma, sandorio terminas palūkanų normų nepastovumas bei banko marža.

*Sverto efektas – kai kliento investuota suma yra mažesnė nei tuo metu esanti finansinių priemonių vertė. Tokiu būdu, klientas gali gauti didesnę pelną arba patirti didesnę nuostolį, nei investuodamas tiesiogiai į pasirinktas finansines priemones.