

Operazioni su divise

Panoramica degli strumenti per la gestione delle valute

	Operazione a pronti (spot)	Operazione a termine	Swap
Strumento	<p>Con un'operazione a pronti (spot) le valute vengono acquistate o vendute immediatamente. Le divise vengono contabilizzate uno o due giorni lavorativi dopo la conclusione dell'operazione.</p> <p>A differenza dell'operazione a termine, non è previsto alcun importo minimo. Inoltre, non è previsto alcun margine di copertura, in quanto i relativi importi vengono accreditati o addebitati immediatamente.</p>	<p>L'acquisto o la vendita di divise a termine sono indicati come copertura valutaria per pagamenti futuri in valuta estera.</p> <p>Il tasso di cambio viene fissato alla stipulazione dell'operazione a termine.</p> <p>Il corso del cambio a termine è diverso dal cambio a pronti perché comprende uno sconto o un premio che dipende dal differenziale dei tassi d'interesse delle due divise.</p>	<p>Lo swap su divise è la combinazione di un'operazione a pronti e un'operazione a termine o di due operazioni a termine. Con questa operazione viene fissato lo scambio di due valute e, allo stesso tempo, lo scambio nella valuta di partenza in un secondo momento.</p> <p>Ciò consente una gestione flessibile delle posizioni. Gli swap sono spesso utilizzati per prorogare o anticipare operazioni a pronti, a termine o altre operazioni swap.</p>
Vantaggi	<ul style="list-style-type: none">▪ Assicurata▪ Flessibile	<ul style="list-style-type: none">▪ Assicurata▪ Calcolabile▪ Attrattiva▪ Flessibile	<ul style="list-style-type: none">▪ Ottimizzato▪ Flessibile
Requisiti	<ul style="list-style-type: none">▪ Conti nelle rispettive valute▪ Sufficiente liquidità	<ul style="list-style-type: none">▪ Conti nelle rispettive valute▪ Sottoscrizione dell'accordo sui derivati▪ Stipulazione di un limite di margine▪ Deposito a garanzia del margine di copertura (a seconda della valuta, circa il 10% del controvalore in CHF dell'importo da investire)▪ L'importo minimo ammonta a CHF 10'000 oppure al corrispondente controvalore in valuta estera	<ul style="list-style-type: none">▪ Conti nelle rispettive valute▪ Sottoscrizione di accordo sui derivati▪ Stipulazione di un limite di margine▪ Deposito a garanzia del margine di copertura (a seconda della valuta, circa il 10% del controvalore in CHF dell'importo da investire)▪ L'importo minimo ammonta a CHF 10'000 oppure al corrispondente controvalore in valuta estera