

Operazioni a termine su divise

L'acquisto o la vendita di divise a termine rappresenta per la clientela con impegni in valute estere la soluzione ideale per la gestione dei rischi.

I vostri vantaggi

- **assicurata**
Stipulando un'operazione a termine, siete coperti contro le oscillazioni di corso delle valute.
- **calcolabile**
Conoscete l'esatto controvalore che sarà corrisposto o addebitato al raggiungimento del termine.
- **attraente**
Dovete depositare, a titolo di garanzia, soltanto il 20 % del controvalore da investire.
- **flessibile**
Oltre ai termini consueti di uno, due, tre, sei o dodici mesi è anche possibile concordare termini individuali. La durata minima delle operazioni a termine è di tre giorni.

Ecco come funzionano le operazioni a termine

Requisiti

Per poter stipulare un'operazione a termine occorre disporre di conti nelle rispettive valute e depositare una garanzia. Questa garanzia viene definita margine. Il margine corrisponde al 20 % del controvalore in CHF dell'importo da investire e viene adeguato giornalmente ai corsi di mercato. Si basa su garanzie tipiche delle banche oppure sottostà al suo limite di margine disponibile.

L'importo minimo per operazioni a termine in EUR e in USD ammonta a CHF 50'000 oppure al corrispondente controvalore in valuta estera. Per operazioni a termine in altre valute, l'importo minimo ammonta a CHF 100'000 o al corrispondente controvalore in valuta estera.

Effettuare un'operazione a termine

Voi comunicate al vostro consulente in quale data intendete acquistare o vendere una determinata valuta e in base a questi dati il consulente vi comunica il tasso di cambio. Assieme a lui stabilirete in che modo garantire il margine.

Successivamente verrà effettuata l'operazione. Al raggiungimento del termine vi verrà accreditato o addebitato il rispettivo importo.

Ecco un esempio pratico

Situazione di partenza: La ditta Esempio S.a.g.l. ha venduto per EUR 100'000 una macchina in Germania in data 01.04. Il corso dell'euro in quel momento è di 1.086, che corrisponderebbe a un importo di CHF 108'600. La ditta Esempio S.a.g.l. intende assicurarsi questo corso in quanto il pagamento della macchina avrà luogo soltanto al 31.10.

Soluzione: La Banca Raiffeisen apre un'operazione a termine su divise (vendita) pari a EUR 100'000 al corso di 1.082 con valuta 31.10. La ditta Esempio S.a.g.l. deposita il margine (20% di EUR 100'000 convertiti in CHF). Il 31.10. la ditta Esempio S.a.g.l. fornisce EUR 100'000 e ne riceve il controvalore di CHF 108'200 al corso di 1.082.

Scenario 1: Al raggiungimento del termine (31.10.) il corso delle divise diminuisce a 1.021. Con l'operazione a termine su divise, la ditta Esempio S.a.g.l. ha potuto evitare una perdita di corso pari a CHF 6'100 (CHF 108'200 meno CHF 102'100).

Scenario 2: Al raggiungimento del termine (31.10) il corso delle divise aumenta a 1.105. Il cambio delle divise al raggiungimento del termine, alle condizioni valevoli in quel momento, sarebbe risultato vantaggioso.

Conclusione: Con la stipulazione dell'operazione a termine su divise, la ditta Esempio S.a.g.l. è stata in grado di evitare un rischio di cambio indesiderato, contribuendo alla sicurezza del bilancio e del budget.



Informazioni utili

Liquidazione

Se a causa dell'andamento degli affari o se per un qualsiasi altro motivo un'operazione a termine su divise non risulta più necessaria, essa può essere annullata mediante un'operazione in contropartita (liquidazione). Quale risultato delle due transazioni contabilizzate rimane un utile o una perdita sul corso delle divise sul vostro conto.

Operazioni a termine su metalli preziosi

Oltre alle operazioni a termine su divise si possono effettuare anche operazioni a termine su metalli preziosi. Per lo svolgimento di un'operazione a termine su metalli preziosi è indispensabile l'esistenza di un conto metalli preziosi.

Operazioni su divise

Rispetto alle operazioni a termine su divise, le operazioni su divise si differenziano per tre punti: la durata è di 1 – 2 giorni, per cui non sussiste un importo minimo. Inoltre, nelle operazioni su divise non è necessario un margine, in quanto i relativi importi vengono accreditati o addebitati immediatamente.

Come si realizza il tasso di cambio?

Il tasso di cambio consiste nell'attuale corso delle divise nonché in una maggiorazione o in una detrazione in base ai vari livelli dei tassi delle valute interessate.

Ulteriori informazioni

Il vostro consulente rimane a vostra disposizione per elaborare insieme a voi la proposta più adatta alle vostre esigenze. Non esitate a contattarci.

www.raiffeisen.ch