



Валютный форвард

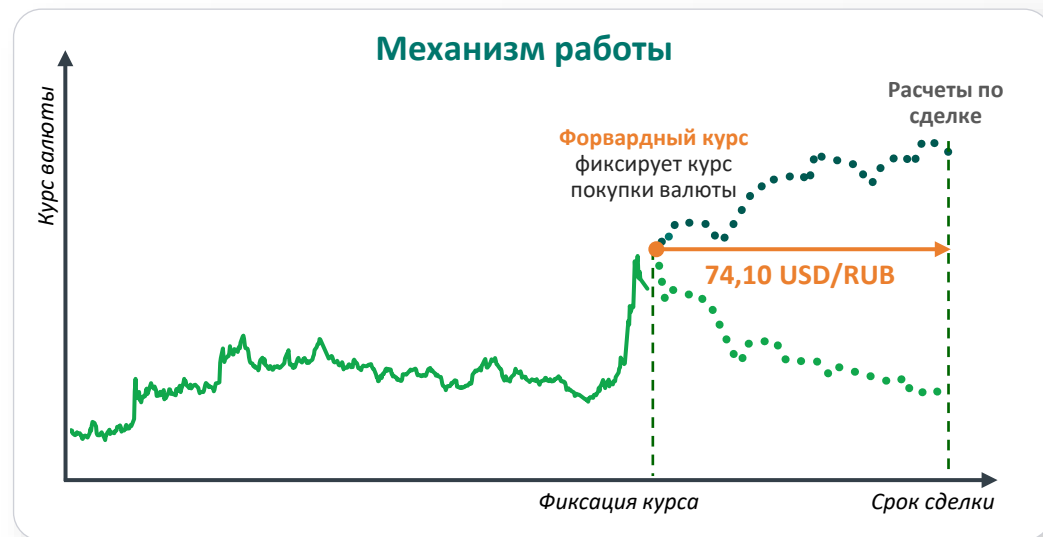
2021 г.

Данный материал содержит описание механизма работы продукта «Валютный форвард».
Не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.



Валютный форвард на покупку валюты

Отложенная конверсия без дополнительных комиссий



Инструмент

- Форвард – это обязательство купить валюту по фиксированному курсу в будущем

Возможности

- ⊕ Нивелирован валютный риск, курс будущей покупки известен в момент заключения форварда
- ⊕ Отложенная конверсия без дополнительных комиссий
- ⊕ Оптимизация и управление денежными потоками – не отвлекаются средства в момент заключения сделки

Ограничения

- ⊖ Форвард обязателен к исполнению вне зависимости от того, каким будет рыночный курс на момент расчётов

1 Заключение сделки форвард



Клиент

- Фиксируются основные параметры сделки: форвардный курс 74,10 USD/RUB, номинал и срок сделки
 - Заключается договор

2 Дата исполнения – расчёты по сделке



← Покупает валюту за рубли по курсу 74,10 USD/RUB

Клиент

→ Продает валюту и получает от Клиента рубли

Индикативные параметры сделки¹

Текущий курс USD/RUB	Форвардный курс USD/RUB			
	1 мес.	2 мес.	3 мес.	6 мес.
73, 60	74,10	74,45	74,75	75,80

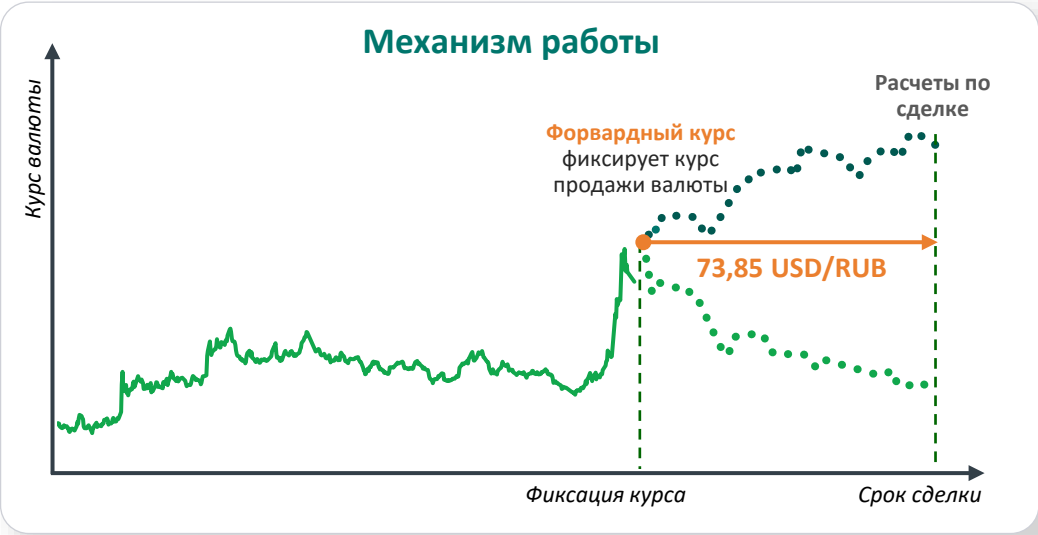


Как правило, **форвардный курс выше текущего** – это происходит из-за разницы в процентных ставках валют

¹ Все данные предоставлены в ознакомительных целях (в качестве примера) и могут быть изменены с течением времени. Курс, от которого выполнен расчет – 73,60 USD/RUB

Валютный форвард на продажу валюты

Отложенная конверсия без дополнительных комиссий



1 Заключение сделки форвард



Клиент

- Фиксируются основные параметры сделки: форвардный курс 73,85 USD/RUB, номинал и срок сделки
 - Заключается договор

2 Дата исполнения – расчёты по сделке



← Продает валюту за рубли по курсу 73,85 USD/RUB

Клиент

→ Продает рубли и получает от Клиента валюту

Инструмент

- Форвард – это обязательство продать валюту по фиксированному курсу в будущем

Возможности

- ⊕ Нивелирован валютный риск, курс будущей покупки известен в момент заключения форварда
- ⊕ Отложенная конверсия без дополнительных комиссий
- ⊕ Оптимизация и управление денежными потоками – не отвлекаются средства в момент заключения сделки
- ⊕ Форвардный курс на продажу валюты за рубли выше текущего

Ограничения

- ⊖ Форвард обязателен к исполнению вне зависимости от того, каким будет рыночный курс на момент расчётов

Индикативные параметры сделки¹

Текущий курс USDRUB	Форвардный курс USDRUB			
	1 мес.	2 мес.	3 мес.	6 мес.
73, 60	73,85	74,22	74,54	75,67



Как правило, **форвардный курс выше текущего** – это происходит из-за разницы в процентных ставках валют

¹ Все данные предоставлены в ознакомительных целях (в качестве примера) и могут быть изменены с течением времени. Курс, от которого выполнен расчет – 73,60 USDRUB

Ограничение ответственности

Настоящий документ доводится до Вашего сведения исключительно в информационных целях, и никакая его часть, включая описание финансовых инструментов, продуктов и услуг, не рассматривается и не должна рассматриваться как рекомендация или предложение совершить какую-либо сделку, включая покупку или продажу каких-либо финансовых инструментов, продуктов или услуг какому-либо лицу в юрисдикции, где такая деятельность противоречила бы законодательству о ценных бумагах или другим локальным законам и нормативно-правовым актам или же обязывала бы Сбербанк выполнить требование о какой-либо регистрации в такой юрисдикции. Именно Вашей обязанностью является убедиться в том, что Вы имеете право инвестировать в упомянутые в настоящем документе финансовые инструменты, продукты или услуги.

Сбербанк не действует в качестве инвестиционного советника, и предоставление информации посредством настоящего документа не должно рассматриваться как инвестиционное консультирование. Настоящий документ не содержит каких-либо заверений о том, что финансовые инструменты, продукты или услуги, описанные в нем, отвечают либо должны отвечать требованиям кого-либо из его пользователей. Информация, которая содержится в настоящем документе, подготовлена и предоставляется для определенной категории или для всех клиентов, потенциальных клиентов и контрагентов Сбербанка. Финансовые инструменты, продукты или услуги, описываемые в настоящем документе, могут не соответствовать именно Вашему инвестиционному профилю, не учитывать Ваши инвестиционные и иные потребности и цели, а также ожидания по уровню риска и/или доходности, таким образом, предоставление Вам данного документа не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией.

Вы должны осуществить свою собственную оценку рисков, не полагаясь исключительно на информацию, с которой Вы были ознакомлены в рамках настоящего документа. При необходимости, Вы должны получить независимые правовые, инвестиционные, налоговые, финансовые, бухгалтерские и другие необходимые профессиональные консультации для принятия Вами взвешенного инвестиционного решения, при котором упомянутые в настоящем документе финансовые инструменты, продукты или услуги будут действительно подходить для Вашей ситуации и соответствовать Вашему инвестиционному профилю. Вы должны понимать природу и суть договорных отношений, в которые вступаете, а также риск убытков, которые могут значительно превышать размер инвестированных средств или ожидаемого положительного экономического эффекта от сделки (потенциально такие убытки могут быть ничем не ограничены), и степень такого риска. Сбербанк не несет ответственности за финансовые или иные последствия, которые могут возникнуть в результате произведенных Вами инвестиций, включая инвестиции в финансовые инструменты, продукты или услуги, информация о которых содержится в настоящем документе. При этом Сбербанк сохраняет за собой право предоставлять лично Вам индивидуальные инвестиционные рекомендации исключительно на основании отдельного договора об инвестиционном консультировании, который может быть заключен с Вами, и определенного в связи с ним Вашего инвестиционного профиля.

Вам следует исходить из того, что если прямо не указано иное, то в отношениях с Вами Сбербанк выступает как независимый контрагент, преследующий собственные коммерческие интересы, и не действует в качестве лица, несущего перед Вами фидуциарные обязательства либо обязательства иного лично-доверительного характера (включая обязательства инвестиционного советника). Сбербанк может иметь длинные и короткие позиции, выступать маркет-мейкером или иным образом покупать и продавать финансовые инструменты, идентичные сделке, которая может быть совершена с Вами, или каким-либо образом экономически связанные с такой сделкой. Кроме этого, Сбербанк может взаимодействовать с эмитентом (владельцем) какой-либо ценной бумаги или финансового инструмента, являющегося базовым активом производного финансового инструмента (ПФИ) в заключенной или обсуждаемой с Вами сделке, в рамках своего инвестиционного или корпоративного банковского бизнеса, оказания консультационных услуг или иных коммерческих отношений, а также оказывает услуги третьим лицам по продаже или дистрибуции ценных бумаг и осуществляет сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и/или в собственных интересах в порядке совмещения видов профессиональной деятельности в соответствии с применимым законодательством.

В настоящем документе приведены прогнозные заявления, которые не основаны на фактических обстоятельствах и включают в себя мнение и/или текущие ожидания Сбербанка в отношении указываемых показателей. По своей природе для прогнозных заявлений характерно наличие рисков и факторов неопределенности, поскольку они относятся к событиям и зависят от обстоятельств, которые могут не произойти в будущем. Сбербанк настоящим предупреждает Вас о том, что прогнозные заявления не являются гарантией будущих фактических показателей, которые, таким образом, могут существенно образом отличаться от тех данных, которые приведены в прогнозных заявлениях, содержащихся в настоящем документе. Сбербанк не принимает на себя обязательств по пересмотру или подтверждению ожиданий и оценок, а также по обновлению прогнозных заявлений для отражения произошедших событий или возникших обстоятельств после даты получения Вами данного документа. Таким образом, цены, размеры выплат и иные показатели, фигурирующие в данном документе, имеют лишь индикативную ценность и не могут рассматриваться в качестве каких-либо гарантий со стороны Сбербанка.

Предоставленные индикативные котировки, описание, модели, оценки, аналитические и прогнозные данные были подготовлены на основе допущений и показателей, выбранных на основе добросовестного подхода к оценке доступной на определенный момент времени информации, и Сбербанк не дает никаких гарантий в отношении достоверности такой информации, корректности, полноты и обоснованности сделанных на её основе котировок, моделей и оценок, которые не могут рассматриваться как (1) условия, на которых могут быть заключены новые сделки или прекращены/изменены ранее совершенные сделки; (2) суммы или основа для расчета сумм, которые подлежали бы уплате в случае досрочного прекращения существующих сделок. Приведенные в настоящем документе оценки и расчеты основаны на внутренних моделях, применяемых Сбербанком, и предположениях относительно будущих рыночных условий. Оценки и расчеты, основанные на других моделях и предположениях, могут давать иные результаты. Ни при каких условиях Сбербанк не принимает на себя ответственности за (1) корректность моделей оценки и достоверность доступных рыночных данных; (2) возможные ошибки и упущения, сделанные при расчетах либо при переносе данных, а также за (3) какие-либо убытки, которые Вы или любое третье лицо можете понести в результате использования приведенных оценочных показателей в каких-либо целях.

Финансовые инструменты связаны с высоким уровнем риска. Стоимость инструмента может меняться в зависимости от множества факторов, включая цены, значения или уровни одного или нескольких базовых активов. Стоимость инвестиций может увеличиваться и уменьшаться. Результаты инвестирования в прошлом не определяют доходов в будущем. Банк и/или государство не гарантирует доходности или финансовых инструментов. Прежде чем заключать какую-либо сделку с финансовым инструментом Вам необходимо тщательно проанализировать и убедиться, что Вы полностью понимаете, как условия конкретного финансового инструмента, так и связанные с этим юридические, налоговые, финансовые и другие риски (описания которых не содержится в настоящем документе), в том числе осознаете Вашу готовность понести значительные убытки.

Внебиржевые ПФИ, подобно другим финансовым инструментам, не только могут предоставлять определенные выгоды, но и влекут за собой существенные риски. Риски, которым Вы подвергаетесь в связи с конкретной сделкой, зависят от условий такой сделки и особенностей Вашей ситуации, однако общими для внебиржевых ПФИ являются, в частности, риск неблагоприятного или неожиданного изменения размера платежей в связи с изменением стоимости/значения базового актива, финансовых или политических изменений, риск дефолта контрагента по договору или эмитента (владельца) базового актива, риски изменения правового регулирования или правоприменительной практики, риск отсутствия ликвидности и другие связанные кредитные, рыночные и иные риски. Вы также можете подвергаться операционным рискам, если не имеете внутренних процедур контроля и мониторинга различных рисков, требований к фондированию и иных требований, предъявляемых к Вам в связи с заключением сделок на рынке внебиржевых ПФИ и иных финансовых рынках. С основными рисками, связанными с заключением внебиржевой срочной сделки, вы можете ознакомиться на сайте Сбербанка по адресу: <http://www.sberbank.ru/ru/legal/investments/globalmarkets/riski>.

Отличительной особенностью внебиржевых ПФИ является возможность индивидуализировать их условия с учетом конкретных финансовых целей и задач по управлению рисками, которые не могли бы быть достигнуты или решены иным образом. Однако, нестандартные условия конкретного ПФИ могут отрицательно сказаться на его ликвидности (возможности быстро досрочно прекратить/заменить иной сделкой), а также оказать влияние на другие риски, что в итоге может привести к значительным финансовым потерям.

ВАМ СЛЕДУЕТ ВОЗДЕРЖАТЬСЯ ОТ ЗАКЛЮЧЕНИЯ СДЕЛОК, ЕСЛИ ВЫ НЕ ПОНИМАЕТЕ СВЯЗАННЫХ С НИМИ РИСКОВ, ЛИБО ВАМ НЕ ДО КОНЦА ЯСНО СОДЕРЖАНИЕ ДОКУМЕНТОВ, РЕГУЛИРУЮЩИХ КОНКРЕТНУЮ СДЕЛКУ. ПЕРЕД ЗАКЛЮЧЕНИЕМ СДЕЛКИ ВЫ ДОЛЖНЫ САМОСТОЯТЕЛЬНО ПРИЙТИ К ВЫВОДУ О ТОМ, ЧТО ОНА ОТВЕЧАЕТ ВАШИМ ЦЕЛЯМ (ОЖИДАНИЯМ).

Настоящий документ является конфиденциальным, и никакая его часть не может быть передана или иным образом доведена до сведения третьей стороны (за исключением Ваших внешних консультантов при условии, что они приняли на себя аналогичные принятыми Вами условия конфиденциальности) без предварительного письменного согласия Сбербанка.

В данном документе под Сбербанком подразумевается ПАО Сбербанк и/или любая другая компания, входящая в Группу Сбербанк. ПАО Сбербанк. Генеральная лицензия Банка России на осуществление банковских операций № 1481 от 11.08.2015. В Группу Сбербанк входят юридические лица, указанные в официальном раскрытии информации в соответствии с действующим законодательством.