

Devisenoptionen

Der Kauf (Long) einer Devisenoption gibt dem Käufer das Recht (jedoch nicht die Pflicht), eine definierte Menge an Devisen zu einem bestimmten Preis und Zeitpunkt zu kaufen (Call-Option) oder zu verkaufen (Put-Option).

Der Verkauf (Short) einer Devisenoption verpflichtet den Verkäufer, eine definierte Menge an Devisen zu einem bestimmten Preis und Zeitpunkt an den Käufer der Option zu verkaufen (Call-Option) oder vom Käufer der Option zu kaufen (Put-Option). Im Gegenzug erhält er vom Käufer eine Optionsprämie.

Eine Devisenoption ist ein derivatives Instrument, das den Inhaber berechtigt, jedoch nicht verpflichtet, zwei bestimmte Währungen zu einem definierten Zeitpunkt und einem definierten Wechselkurs zu kaufen (Call) oder zu verkaufen (Put). Für dieses Recht bezahlt der Käufer dem Verkäufer eine Prämie, welche bei Vertragsabschluss zu bezahlen ist. Der Kauf der Devisenoption kann Sie vor ungünstigen Kursschwankungen schützen und gleichzeitig bei vorteilhafter Kursentwicklung partizipieren lassen.

Der Wert einer Option besteht aus dem inneren Wert und dem Zeitwert. Beeinflusst werden die Faktoren unter anderem durch den Wechselkurs des Währungspaares, durch die Restlaufzeit der Option und durch die aktuelle Volatilität am Markt.

Eignung

- Institutionelle Kunden
- Unternehmenskunden

Disclaimer

Diese Publikation enthält Werbung.

Die Ausführungen und Angaben in dieser Publikation wurden von der Basellandschaftlichen Kantonalbank (BLKB) nach bestem Wissen, teilweise aus externen Quellen welche die BLKB als zuverlässig beurteilt, ausschließlich zu Informations- und Werbezwecken zusammengestellt. Die BLKB haftet nicht für falsche oder unvollständige Informationen sowie aus der Nutzung von Informationen und der Berücksichtigung von Meinungsäußerungen entstehende Verluste oder entgangene Gewinne. Die Ausführungen und Angaben begründen weder eine Aufforderung noch ein Angebot oder eine Empfehlung zum Erwerb oder Verkauf für Anlage- und Finanzinstrumente oder zur Vornahme sonstiger Transaktionen. Ebenso stellen sie keinen konkreten Finanzbericht oder eine sonstige Beratung bezüglich rechtlicher, steuerlicher oder anderer Fragen dar. Der Prospekt und das KIID für Finanzinstrumente können kostenlos bei der Fondsleitung, der Depotbank, den zuständigen Vertriebsstellen oder online unter www.swissfunddata.ch bezogen werden. Eine positive Rendite einer Anlage in der Vergangenheit stellt keine Garantie für eine positive Rendite in der Zukunft dar. Die hier gemachten Ausführungen, Angaben und geäußerten Meinungen sind nur zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments aktuell und können sich jederzeit ändern. Eine Vervielfältigung oder Reproduktion dieser Publikation, auch auszugsweise, ist ohne schriftliche Einwilligung der BLKB nicht gestattet.

Falls in dieser Publikation Daten der SIX Swiss Exchange verwendet wurden, gilt der Disclaimer der Swiss Exchange AG («SIX Swiss Exchange»): SIX Swiss Exchange ist die Quelle der in der vorliegenden Berichterstattung aufgeführten Indizes und der darin enthaltenen Daten. SIX Swiss Exchange ist in keinerlei Form an der Erstellung der in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen beteiligt. SIX Swiss Exchange übernimmt keinerlei Gewährleistung und schliesst jegliche Haftung (sowohl aus fahrlässigem sowie aus anderem Verhalten) in Bezug auf die in dieser Berichterstattung enthaltenen Informationen – wie unter anderem für die Genauigkeit, Angemessenheit, Richtigkeit, Vollständigkeit, Rechtzeitigkeit und Eignung für beliebige Zwecke – sowie hinsichtlich Fehlern, Auslassungen oder Unterbrechungen der von der SIX Swiss Exchange zur Verfügung gestellten Indizes oder dessen Daten aus. Jegliche Verbreitung oder Weitergabe der von SIX Swiss Exchange stammenden Informationen ist untersagt.

In Ausnahmefällen, insbesondere wenn keine interessenwahrende nachhaltige Anlageinstrumente zur Verfügung stehen, kann die BLKB zwecks Einhaltung ihrer Anlagepolitik und Sicherstellung der Diversifikation auf passive Anlageprodukte zurückgreifen.

Kauf einer Call- oder Put-Option

Der Käufer einer Call-Option hat das Recht, jedoch nicht die Pflicht, eine vordefinierte Währung zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem bestimmten Basispreis (Strike) zu **kaufen**.

Der Käufer einer Put-Option hat das Recht, jedoch nicht die Pflicht, eine vordefinierte Währung zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem bestimmten Wert zu **verkaufen**.

Diese Rechte erkaufte sich der Käufer gegen eine Prämie.

Vorteile

- Absicherung vor ungünstigen Wechselkursentwicklungen bei gleichzeitiger Partizipation an vorteilhaften Wechselkursentwicklungen
- Unlimitierte Gewinnchance

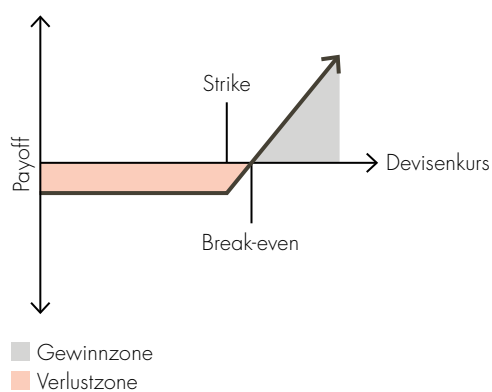
Risiken

- Verlust beschränkt sich auf die bezahlte Optionsprämie

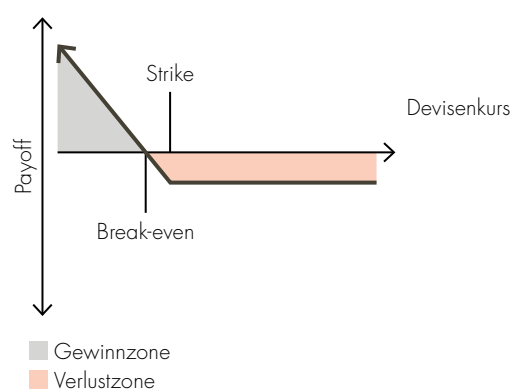
Voraussetzungen

- Bestehende Kontoverbindung in den jeweiligen Währungen
- Devisenterminlimite vorhanden
- Unterzeichnung der Derivatvereinbarung oder des Schweizer Rahmenvertrages für Over-the-Counter-Derivate
- Unterzeichnung der FinfraG-Vereinbarung (allenfalls inkl. Besicherungsanhang)
- Mindestvolumen CHF 100'000.-

Payoff-Diagramm für Long-Call-Option



Payoff-Diagramm für Long-Put-Option



Verkauf einer Call- oder Put-Option

Der Verkäufer einer Call-Option verpflichtet sich, eine vordefinierte Währung zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem bestimmten Basispreis (Strike) zu **verkaufen**.

Der Verkäufer einer Put-Option verpflichtet sich, eine vordefinierte Währung zu einem bestimmten Zeitpunkt zu einem bestimmten Wert zu **kaufen**.

Vorteile

- Mehrrendite in Form der Optionsprämie

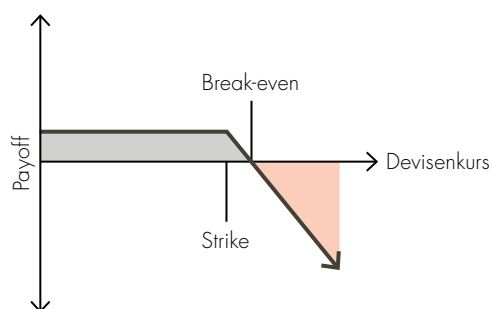
Risiken

- Das Verlustpotential ist unlimitiert hoch, da eine Währung zu einem vordefinierten Preis verkauft (Call-Option) oder gekauft (Put-Option) werden muss.

Voraussetzungen

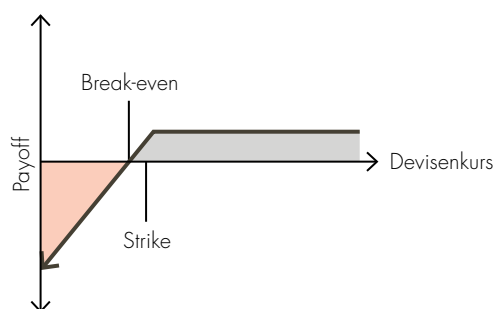
- Bestehende Kontoverbindung in den jeweiligen Währungen
- Devisenterminlimite vorhanden
- Unterzeichnung der Derivatvereinbarung oder des Schweizer Rahmenvertrages für Over-the-Counter-Derivate
- Unterzeichnung der FinfraG-Vereinbarung (allenfalls inkl. Besicherungsanhang)
- Mindestvolumen CHF 100'000.–

Payoff-Diagramm für Short-Call-Option



■ Gewinnzone
■ Verlustzone

Payoff-Diagramm für Short-Put-Option



■ Gewinnzone
■ Verlustzone