

Tietoa valuuttaoptiosopimuksista

Käyttö

Optiosopimuksen haltijalla (ostaja) on oikeus sovittuna aikana ostaa option asettajalta (myyjä) tai myydä tälle sovitulla hinnalla sovittu määrä option kohde-etuutta. Optiosopimuksen ostaja maksaa myyjälle oikeudestaan vastikkeen eli premion. Valuuttaoptiosopimuksessa kohde-etuutena on sopimuksessa määritelty valuutta. Toteutushinta on optiosopimuksessa sovittu valuuttakurssi, jolla valuuttaoptiosopimuksen valuutat myydään tai ostetaan. Näin ollen valuuttaoptiosopimuksen ostaja ostaa oikeuden toteuttaa valuuttakauppa option toteutuskurssiin option arvopäivänä. Siten valuuttaoptiosopimuksella voidaan suojautua valuuttakurssien epäedullisia liikkeitä vastaan menettämättä mahdollisuutta hyötyä positiivisista valuuttakurssien liikkeistä.

Mikäli optio-oikeutta ei käytetä option päättymispäivänä, optio raukeaa. Myyjällä ei ole velvollisuutta muistuttaa ostajaa option päättymisestä. Ostajan tulee ilmoittaa optio-oikeuden käyttämisestä myyjälle suullisesti tai kirjallisesti option päättymisaikaan mennessä. Ilmoitus optio-oikeuden käyttämisestä on peruuttamaton. Optiosopimus voi olla "eurooppalainen" tai "amerikkalainen". Eurooppalainen optiosopimus voidaan toteuttaa vain optiosopimuksen päättymispäivänä. Amerikkalainen optiosopimus voidaan toteuttaa alkamis- ja päättymispäivän välisenä aikana.

Riskit

Valuuttaoptiosopimuksen ostajalla suurin mahdollinen tappio, joka aiheutuu markkinariskistä, on maksetun premion suuruinen. Option asettajan riski on rajoittamaton, sillä option asettaja on velvollinen toteuttamaan valuuttakaupan option toteutuskurssiin riippumatta arvopäivänä vallitsevasta valuuttakurssista. Option ostajalla on vastapuoliriski, joka kohdistuu option asettajaan. Vastapuoliriski on riski siitä, että option asettaja ei täytä velvollisuuttaan suorittaa valuuttakauppa option arvopäivänä option toteutuskurssiin optiosopimuksen mukaisesti. Option asettajan vastapuoliriski kohdistuu premion saamiseen optiosopimuksenostajalta.

Tuotteeseen liittyy riski, että pankin vakavien taloudellisten vaikeuksien johdosta mahdollisesti aloitettavassa kriisinvaiheeseen johdannainen saatetaan viranomaisen päätöksellä sulkea sen ehtoista riippumatta. Sulkemisen jälkeen pankin johdannaissopimukseen perustuvan velan määrää voidaan viranomaisen päätöksellä alentaa.

Hinnan vaihtelun suuruus

Valuuttaoptiosopimuksen hinnan vaihtelun suuruuteen vaikuttavat lähinnä option voimassaoloaika, valuuttakurssin vaihtelun suuruus sekä option toteutuskurssi.

Taloudelliset sitoumukset ja veloitteet

Valuuttaoptiosopimuksen ostajan veloitteet liittyvät option premion maksamiseen. Valuuttaoptiosopimuksen asettajan on toteutettava optio toteutuskurssiin option arvopäivänä optiosopimuksen ostajan niin halutessa, riippumatta optiosopimuksen arvopäivänä vallitsevasta valuuttakurssista.