

# Basis-Devisengeschäfte



## Optimieren Sie Ihr Cash Management

### Kassageschäfte

Ein Kassageschäft ist die gängigste Handelsform. Es ermöglicht den Umtausch einer Währung in eine andere. Die Erfüllung des Vertrags erfolgt gemäss international üblicher Praxis im Allgemeinen zwei Arbeitstage nach Abschluss der Transaktion. Sie können sich auch für eine Erfüllung am selben oder am nächsten Tag entscheiden, wobei es sich dann um eine Outright-Short-Transaktion handelt.

Transaktionen dieser Art setzen geeignete Fremdwährungskonten voraus. Um zusätzliche Konten zu eröffnen, kontaktieren Sie bitte Ihre Kundenberaterin bzw. Ihren Kundenberater.

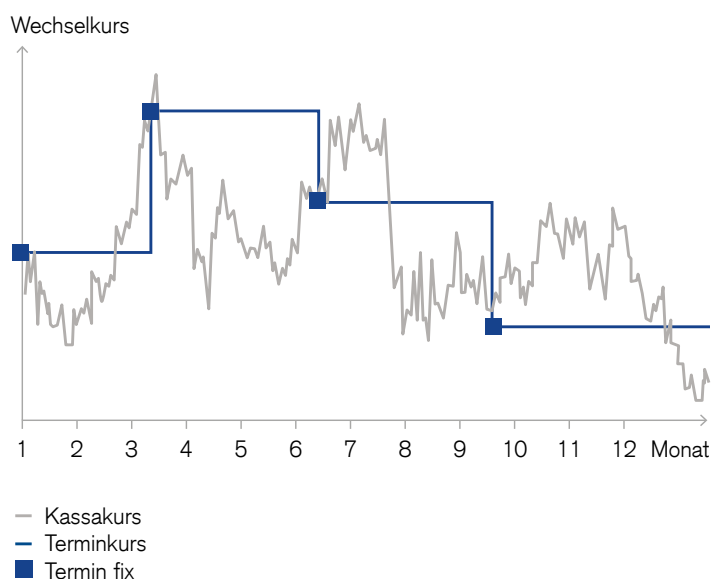
### Termingeschäfte

Termingeschäfte können dazu beitragen, sich gegen Wechselkurschwankungen abzusichern. Sie können den Wechselkurs für ein bestimmtes Datum in der Zukunft festlegen. Der Umtausch erfolgt am festgelegten Erfüllungstag zum vorab vereinbarten Kurs. Der Betrag in der jeweiligen Währung ist somit erst bei der Erfüllung fällig.

Der Terminkurs basiert auf dem Kassakurs unter Berücksichtigung der Forward-Punkte (auch Swap-Punkte genannt). Die Forward-Punkte werden anhand der Zinsdifferenz zwischen den beiden Währungen berechnet. Dies kann in Abhängigkeit von den Währungen zu einem Auf- oder einem Abschlag führen.

Der Erfüllungstag kann jederzeit mit einer Swap-Transaktion (siehe Erläuterung unten) geändert werden.

## Kassa- vs. Termingeschäfte



Nur zur Veranschaulichung

Für Termingeschäfte ist eine OTC-Handelslimite erforderlich.

## Swap-Transaktionen

Eine Swap-Transaktion ist ein Cash-Management-Instrument. Sie besteht aus dem gleichzeitigen Kauf und Verkauf identischer Beträge einer Währung gegen eine andere mit zwei unterschiedlichen Erfüllungstagen. Der Swap umfasst somit zwei Transaktionen: ein Kassageschäft und ein entgegengesetztes Termingeschäft. Die Preisdifferenz zwischen dem Kassa- und dem Termingeschäft entspricht den Forward-Punkten.

Mit Swap-Transaktionen werden im Wesentlichen zwei Ziele verfolgt:

- Management von Cash-Beständen über unterschiedliche Währungskonten
- Änderung des Fälligkeitsdatums eines bestehenden Termingeschäfts

Für Swap-Transaktionen ist eine OTC-Handelslimite erforderlich.

---

## Kontaktieren Sie uns

FX Sales Corporate & Institutional Clients

[mailbox.dz@credit-suisse.com](mailto:mailbox.dz@credit-suisse.com)

[credit-suisse.com/devisen](https://credit-suisse.com/devisen)

Zürich	+41 44 656 68 78*
Basel	+41 61 279 65 00*
Genf	+41 22 394 81 55*
St. Gallen	+41 71 226 61 80*
Lugano	+41 91 802 64 00*

\* Wir werden Ihnen die Ihnen zugeordnete Telefonnummer nennen.  
Telefongespräche können aus Sicherheitsgründen und zu Ausbildungszwecken aufgezeichnet werden. Bei Ihrem Anruf gehen wir davon aus, dass Sie mit dieser Geschäftspraxis einverstanden sind.

## CREDIT SUISSE AG

International Trading Solutions

Uetlibergstrasse 231

CH-8070 Zürich

[credit-suisse.com](https://credit-suisse.com)

Die bereitgestellten Informationen dienen Werbezwecken. Sie stellen keine Anlageberatung dar, basieren nicht auf andere Weise auf einer Berücksichtigung der persönlichen Umstände des Empfängers und sind auch nicht das Ergebnis einer objektiven oder unabhängigen Finanzanalyse. Die bereitgestellten Informationen sind nicht rechtsverbindlich und stellen weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Abschluss einer Finanztransaktion dar. Diese Informationen wurden von der Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundenen Unternehmen (nachfolgend CS) mit grösster Sorgfalt und nach bestem Wissen und Gewissen erstellt. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen und Meinungen repräsentieren die Sicht der CS zum Zeitpunkt der Erstellung und können sich jederzeit und ohne Mitteilung ändern. Sie stammen aus Quellen, die für zuverlässig erachtet werden. Die CS gibt keine Gewähr hinsichtlich des Inhalts und der Vollständigkeit der Informationen und lehnt jede Haftung für Verluste ab, die sich aus der Verwendung der Informationen ergeben. Ist nichts anderes vermerkt, sind alle Zahlen ungeprüft. Die Informationen in diesem Dokument dienen der ausschliesslichen Nutzung durch den Empfänger. Weder die vorliegenden Informationen noch Kopien davon dürfen in die Vereinigten Staaten von Amerika versandt, dorthin mitgenommen oder in den Vereinigten Staaten von Amerika verteilt oder an US-Personen (im Sinne von Regulation S des US Securities Act von 1933 in dessen jeweils gültiger Fassung) abgegeben werden. Ohne schriftliche Genehmigung der CS dürfen diese Informationen weder auszugsweise noch vollständig vervielfältigt werden. Over-the-counter (OTC) Transaktionen sind komplexe derivative Produkte, die weder standardisiert noch verbrieft sind. Sie werden ausserbörslich abgeschlossen und gehandelt. OTC-Transaktionen werden über keine Clearingstelle abgewickelt und für sie gibt es keinen Sekundärmarkt. OTC-Transaktionen können erhebliche Risiken aufweisen. Sie sind nur für Anleger geeignet, die alle damit zusammenhängenden Risiken verstehen und in der Lage sind, sie zu tragen. Der Wert der Produkte ist abhängig von der Entwicklung des Basiswerts und von der Bonität der Gegenparteien, die sich während der Laufzeit des Instruments ändern kann. Ein Unternehmen der CS kann an anderen Transaktionen mit einem Basiswert der obigen Produkte beteiligt sein, die hier nicht aufgeführt sind. Die verbindlichen Transaktionsbedingungen werden in den betreffenden OTC-Verträgen und -Bestätigungen festgelegt. Auf Anfrage stellt Ihnen Ihr Kundenberater gerne weitere Informationen über diese Produkte zur Verfügung (z. B. die vollständigen Konditionen). Bei Fremdwährungen kann zusätzlich das Risiko bestehen, dass die Fremdwährung gegenüber der Referenzwährung des Anlegers an Wert verliert.

Copyright © 2019 Credit Suisse Group AG und/oder mit ihr verbundene Unternehmen. Alle Rechte vorbehalten.