

Spot, forward e swap su divise (FX) e metalli preziosi (PM)

Schema Tariffario

Valido dal 3 Maggio 2017 solo per clienti di UBS Switzerland AG

SCHEMA TARIFFARIO FX/PM

Rispetto alle transazioni spot, forward e swap su FX e PM, UBS può realizzare un utile sotto forma di mark-up applicato ai tassi ("Market Side Rate", tasso di mercato) ottenuti dalla sua controparte di mercato (UBS Investment Bank). Tale mark-up sarà applicato indipendentemente dal fatto che le transazioni FX spot, forward e swap siano direttamente ordinate dal cliente o siano indotte da un altro servizio o transazione che richieda una conversione di valuta ("FX induced").

Tali operazioni "FX induced"¹ possono derivare per esempio da un acquisto di titoli esteri, da pagamenti e prelievi in valuta estera (anche con carta di credito/debito), da investimenti parte di un mandato di gestione discrezionale, ecc. Tali mark-up sono una tantum e possono essere applicati in aggiunta alle commissioni di gestione all-in o alle spese per il traffico dei pagamenti (ad esempio carte di credito).

La panoramica riportata di seguito mostra i mark-up massimi applicati da UBS:

MARK-UP SPOT SU FX/PM

I mark-up spot su FX/PM sono applicati per transazione fino a:

Valute e metalli preziosi	Volume della transazione in equivalente in CHF			
	<100,000	>=100,000 a <250,000	>=250,000 a <1 mio	>=1 mio
Principali valute ²	1.70%	1.00%	0.70%	0.40%
Non-principali valute ³	2.40%	1.50%	1.00%	0.50%
Altre valute	3.60%	2.70%	1.00%	0.50%
Metalli preziosi ⁴	2.20%	1.40%	0.90%	0.50%

MARK-UP FORWARD SU FX/PM

I mark-up forward possono essere al massimo lo 0.80%⁵ annuo sul tasso spot di mercato.

Per le transazioni forward su FX e PM, il mark-up totale per il cliente è composto da mark-up spot più mark-up forward.

Per le transazioni swap su FX e PM si applicano solo i mark-up forward.

Esempio:

Il cliente vorrebbe comprare 500,000 EUR in cambio di USD con valuta un mese. Il tasso spot di mercato è 1.0900 e il tasso forward di mercato è 1.0913. Come dalla tabella sopra riportata, il margine spot da applicare è dello 0.70%. Il margine forward è pari a uno 0.07% aggiuntivo (calcolato a un mese dallo 0.80% annuo). Il tasso di cambio effettivo per il cliente è calcolato come tasso forward di mercato di 1.0913 più il margine spot dello 0.0076 (0.70% di 1.0900) più il margine forward dello 0.0008 (0.07% di 1.0900). Ciò equivale a un tasso forward del cliente di 1.0997 (1.0913 + 0.0076 + 0.0008).

Il cliente comprerebbe pertanto 500,000 EUR in cambio di 549,850 USD.

Note

- In una transazione FX/PM la valuta con il mark-up più elevato definisce il mark-up.
- Ai clienti con un contratto di mark-up personalizzato viene applicato il mark-up specifico del cliente.
- Possono essere applicate differenze di arrotondamento fino a 10 bps sul tasso^{6,7} spot o forward del cliente.
- Sui metalli preziosi possono essere applicati costi aggiuntivi per la produzione fisica, la consegna e la disponibilità in loco.

Per ulteriori informazioni su prodotti e spese OTC siete pregati di contattare il vostro Consulente alla clientela.

¹ Le transazioni derivanti da FX induced potrebbero essere elaborate con un ritardo di tempo, ad es. a fine giornata. Il tasso di mercato potrebbe quindi essere diverso dal tasso di mercato al momento dell'ordine.

² Le principali valute sono AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, SGD, USD (codice ISO)

³ Le valute minori sono AED, BHD, CZK, HUF, ILS, KWD, MAD, OMR, PLN, QAR, SAR, THB, ZAR (codice ISO)

⁴ I metalli preziosi sono XAU (oro), XAG (argento), XPT (platino), XPD (palladio), escluse monete.

⁵ fino al 2.00% annuo può essere applicato per durate > a 2 anni per i clienti con limiti di credito (dati i requisiti patrimoniali aggiuntivi e relativi al costo del credito).

⁶ Anche nella quotazione inversa il metodo di calcolo applicato per acquistare o vendere, l'importo sarà calcolato sulla seconda valuta.

⁷ I tassi possono essere arrotondati al 5 decimale (comprese le cifre pre-decimali)