



ASSOLOMBARDA



AFEX



DI MEO
International Consulting

Gestione del rischio di cambio e transazioni internazionali

Erika Fribbi

Head of Options Italy

efribbi@afex.com

02 0063 2371



Chi siamo

AFEX worldwide



Uno dei provider non bancari piú grandi al mondo di soluzioni FX

Fondati nel 1979
In Italia dal 2014

Headquartered a Los Angeles
Hub regionali a Londra e Sydney
Uffici Italiani a Roma e Milano



PAGAMENTI-INCASSI
INTERNAZIONALI

STRUMENTI DI COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO



Opzioni Vanilla



Forward contracts



Prodotti strutturati

*Le opzioni valutarie non sono appropriate per tutti i clienti e sono consigliate solo se idonee e in conformità con gli obiettivi di investimento e con la tolleranza al rischio e la capacità finanziaria di un singolo cliente. È necessario assicurarsi che i rischi associati siano pienamente compresi quando si acquistano questi prodotti strutturati.

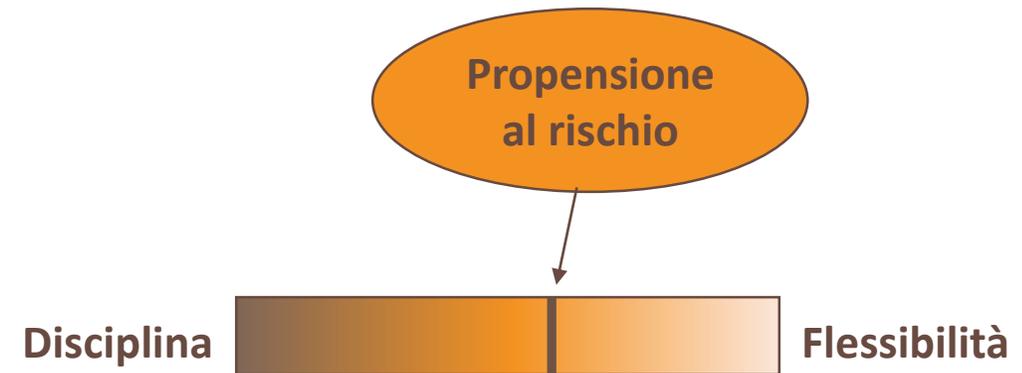
1. Identificazione dell'esposizione:

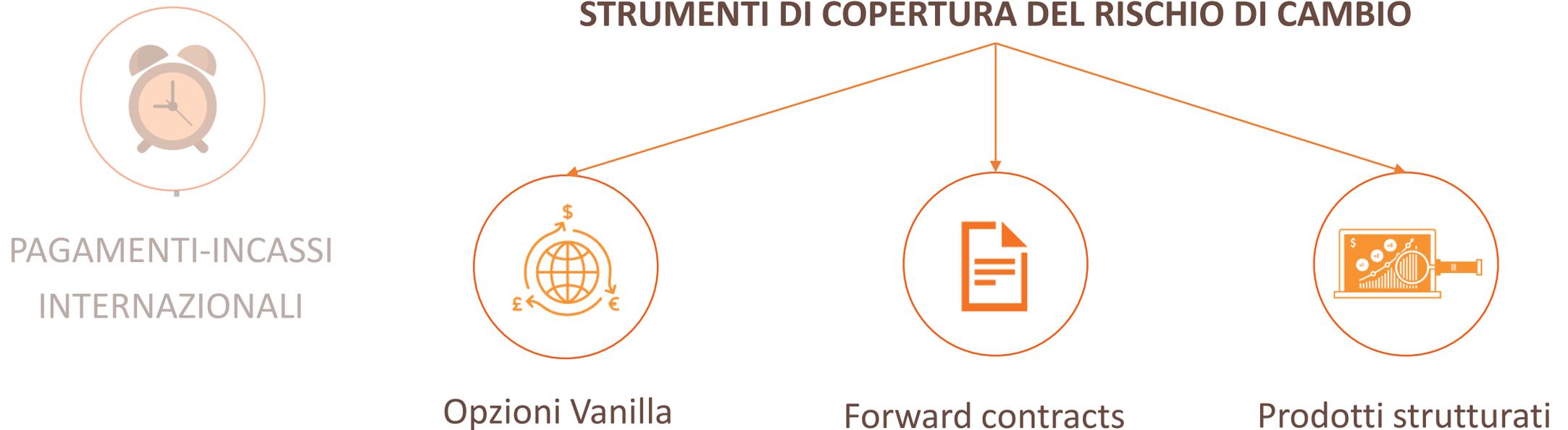
- VOLUMI E SCADENZE
- CAMBIO BUDGET

2. Linee guida per gestire il rischio:

- TIMING EXECUTION
- HEDGE RATIO

3. Scelta dello STRUMENTO DI COPERTURA





*Le opzioni valutarie non sono appropriate per tutti i clienti e sono consigliate solo se idonee e in conformità con gli obiettivi di investimento e con la tolleranza al rischio e la capacità finanziaria di un singolo cliente. È necessario assicurarsi che i rischi associati siano pienamente compresi quando si acquistano questi prodotti strutturati.

Prevedono il pagamento di un PREMIO, calcolato in base alle caratteristiche del prodotto

Il cliente sceglie: **-scadenza**
-cambio di conversione
-nozionale da convertire



Il prodotto dá il diritto alla scadenza di scambiare le due valute al cambio di conversione, per il nozionale concordato.

Il cliente non ha a scadenza **NESSUN OBBLIGO**.

Forward (Contratto a termine)



È uno strumento finanziario che fa acquistare o vendere valuta estera ad un **tasso di cambio prefissato**.

Consente di bloccare **OGGI** un tasso di cambio per transazioni **FUTURE**

Può essere  **chiuso**: regolato in una data di scadenza precisa
aperto: utilizzabile in un arco temporale pattuito con tiraggi illimitati

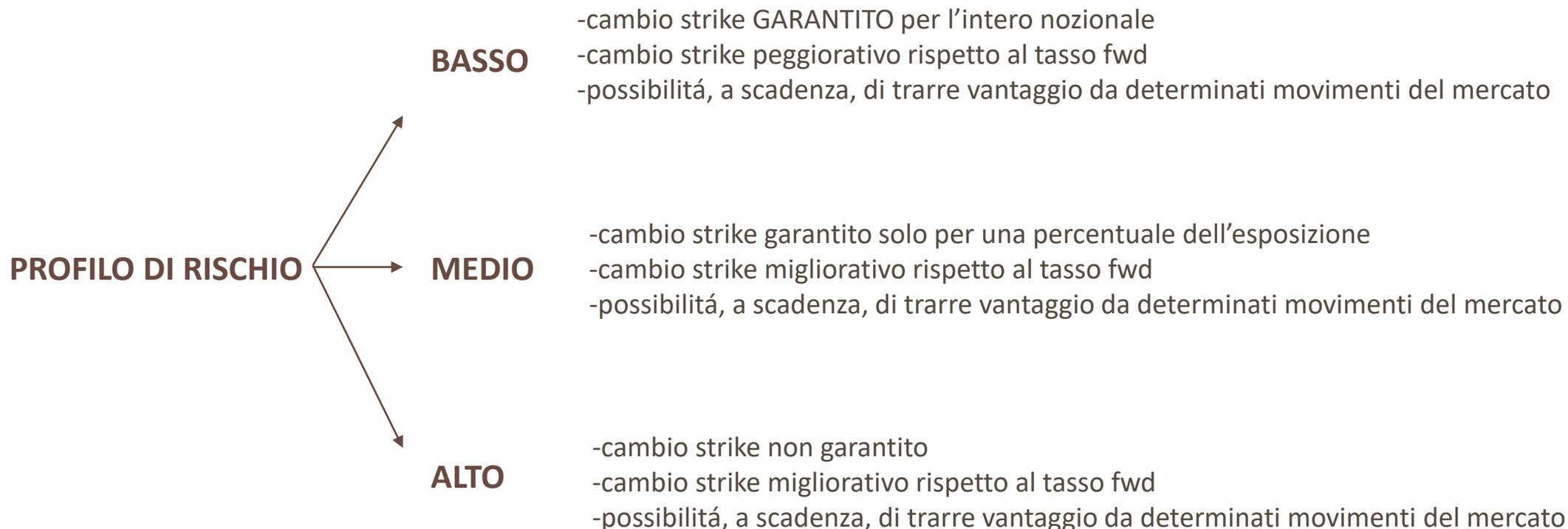


Fissato in base alle condizioni di mercato al momento della stipula del contratto

Operatività:

- Nessun importo minimo
- Durata massima 3 anni
- Stipulabile telefonicamente o tramite piattaforma online

Prodotti strutturati a premio zero



*Le opzioni valutarie non sono appropriate per tutti i clienti e sono consigliate solo se idonee e in conformità con gli obiettivi di investimento e con la tolleranza al rischio e la capacità finanziaria di un singolo cliente. È necessario assicurarsi che i rischi associati siano pienamente compresi quando si acquistano questi prodotti strutturati.

Regolamento operazione a scadenza



- **ROLLING**
- **CASH SETTLEMENT**
- **ACCREDITO-ADDEBITO SU CONTO VALUTARIO DEL CLIENTE**
- **PAGAMENTO-INCASSO**





PAGAMENTI-INCASSI
INTERNAZIONALI

STRUMENTI DI COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO



Opzioni Vanilla



Forward contracts



Prodotti strutturati

*Le opzioni valutarie non sono appropriate per tutti i clienti e sono consigliate solo se idonee e in conformità con gli obiettivi di investimento e con la tolleranza al rischio e la capacità finanziaria di un singolo cliente. È necessario assicurarsi che i rischi associati siano pienamente compresi quando si acquistano questi prodotti strutturati.

Scegliere AFEX per la gestione dei pagamenti ed incassi internazionali offre molti vantaggi:



Riduzione dei costi operativi

- Tassi di cambio competitivi
- Eliminazione commissione permillare e velocità transazione
 - Non é necessario aprire un CC
 - Gestione conti valutari virtuali
- Eliminazione delle commissioni fisse per associati Assolombarda



Miglioramento dei processi

- Integrazione ERP in gestionali tesoreria
- Aumento dell'efficienza operativa
- Riduzione degli errori e migliore gestione dei tempi



Proud partner of:



ASSOLOMBARDA
ADERENTE



CONFINDUSTRIA
POLONIA



Associazione Italiana
Commercio Estero
Italian Association of Foreign Trade



Grazie per l'attenzione

AFEX Markets Europe Ltd, con sede in 120/121 Lower Baggot Street, Dublino (Irlanda), è un'impresa di investimento soggetta alla vigilanza della Central Bank of Ireland (registrata al numero C195763). AFEX Markets Europe Ltd - succursale italiana. Sede legale: Via Barberini 86, 00187, Roma. Codice fiscale e partita IVA: 97868010154. Soggetta alla vigilanza della Consob. Autorizzata a prestare servizi di investimento sul territorio nazionale dalla Consob (codice elenco: 193).

Il presente documento è stato redatto esclusivamente a scopo informativo e non crea in alcun modo obblighi vincolanti per nessuna parte. Le relazioni tra l'utente e AFEX sono disciplinate dai termini e dalle condizioni applicabili. AFEX è l'emittente dei prodotti discussi nel presente opuscolo e sarebbe una controparte di qualsiasi transazione che l'utente intraprende con noi. Le informazioni qui fornite non devono essere interpretate come consigli o raccomandazioni di alcun tipo. Si consiglia di

utilizzare il proprio giudizio indipendente e di consultare i propri consulenti indipendenti per valutare l'opportunità di effettuare una transazione con AFEX. Ai clienti può essere richiesto di soddisfare determinati requisiti di idoneità per poter effettuare transazioni in valuta estera con AFEX. Il presente documento non contiene dichiarazioni, garanzie o condizioni di alcun tipo, espresse o implicite. Per maggiori informazioni visita la sezione Trasparenza del nostro sito internet www.afex.com

Le opzioni in valuta e gli altri prodotti derivati non sono adatti a tutti gli investitori. Prima di acquistare questi prodotti, è necessario assicurarsi che i rischi connessi siano stati pienamente compresi.

© 2020 Associated Foreign Exchange, Inc. All rights reserved.



Follow us online for the latest news from the world of global payments.