Erste Group Bank AG

Corporate Sales AT
Erste Group Bank AG

Am Belvedere 1
1100 Wien

T +43 (0)5 0100 - 84100
F +43 (0)5 0100 9 - 84146
corporatesales@erstegroup.com

öffentlich

Standardisierte Informationen zu Produktkosten für außerbörsliche Derivatgeschäfte („OTC Derivate“) – Stand: Februar 2021

Unser Produktangebot an außerbörslichen Derivatgeschäften („OTC Derivate“) ist auf die Bedürfnisse unserer Kunden ausgerichtet und wird entsprechend der Kundenkategorie „Privatkunde“, „Professioneller Kunde“ bzw. „Geeignete Gegenpartei“ angepasst. Für uns ist es wichtig, transparent über die Kosten und Gebühren zu sein, die bei Abschluss von außerbörslichen Derivatgeschäften sowie bei einer vorzeitigen Auflösung entstehen können. Die folgende Aufstellung bietet Ihnen eine Übersicht der maximalen Kosten und Gebühren für außerbörslich gehandelte Zins- und Währungsderivate für alle drei Kundenkategorien. Diese Übersicht dient lediglich zu Informationszwecken.

Kosten

Produktkosten

Die maximalen Produktkosten stellen den maximalen negativen Marktwert bei Geschäftsabschluss dar. Der anfänglich negative Marktwert enthält sämtliche im Zusammenhang mit dem OTC Derivat entstehenden Kosten sowie eine Gewinnmarge der Bank. Er zeigt in etwa den möglichen Verlust, der bei einer Auflösung unmittelbar nach Geschäftsabschluss entstehen würde. Der anfänglich negative Marktwert stellt weder den höchstmöglichen Verlust noch die maximale Höhe sämtlicher zu leistenden Zahlungen dar. Während der Laufzeit unterliegt der Marktwert marktbedingten Schwankungen. Der negative Marktwert kann sich erhöhen und ein Vielfaches des anfänglich negativen Marktwertes erreichen.

Die maximalen Produktkosten begrenzen, kompensieren oder ersetzen keine durch den Kunden bzw. durch die Bank zu leistenden Zahlungen während der Laufzeit. Die Zahlungen werden durch das eingegangene Marktrisiko bestimmt, welches im Derivat eingebettet ist. Die maximalen Produktkosten stellen somit in keiner Weise den höchstmöglichen Verlust dar, der aus dem außerbörslichen Derivatgeschäft entstehen könnte.

Sonstige Kosten

Bei außerbörslichen Derivatgeschäften fallen keine Kosten für eine erbrachte Dienstleistung an, sondern nur Produktkosten. Sämtliche Produktkosten werden bei Geschäftsabschluss in die Bewertung des OTC Derivats einbezogen. Unsere Kunden erhalten während der Laufzeit regelmäßige Bewertungen ihres OTC Derivats, aber keine weiteren periodischen Informationen über laufende Kosten, da es keine gibt.

Die Produktkosten entsprechen somit den Gesamtkosten. Ein möglicher Ertrag aus dem OTC Derivat würde nicht um weitere Kosten geschmälert werden. Sollten bei einer vorzeitigen Auflösung Kosten anfallen, können diese erst bei Auflösung ermittelt werden und würden im Zuge dessen ausgewiesen.

Beispiel

Als Beispiel dient ein Zinsswap mit 10 Jahren Laufzeit und einer Nominale von 10 Mio. EUR. Sie zahlen 0,950% (fix) und erhalten 3-Monats-EURIBOR (variabel). Der 10-Jahres-Zins am Interbankenmarkt beträgt 0,838%. In diesem Fall ergibt sich aus Ihrer Sicht für den Zinsswap bei Geschäftsabschluss ein negativer Marktwert in Höhe von -109.811,46 EUR. Der Marktwert - und somit die Produktkosten - errechnet sich u.a. aus Nominale, Laufzeit sowie der Differenz zwischen Kundenzins und Interbankenmarkt. Sie erhalten einen Kostenausweis über Produktkosten in Höhe von +109.811,46 EUR. Die Kosten in Prozent der Nominale betragen 1,098%.

Sonstige Hinweise

Die aktuellen Basisinformationsblätter (KIDs) zu unseren OTC Derivaten können jederzeit auf der Webseite der Erste Group Bank AG (www.erstegroup.com/kid/otc-derivate) abgerufen werden.

Falls für das konkrete OTC Derivat keine Empfehlung abgegeben wird und der Geschäftsabschluss beratungsfrei erfolgt, werden lediglich die Kenntnisse und Erfahrungen des Kunden geprüft.

1. Zinsderivate

1.1. Zinsswaps[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale) [2, 3]			
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CNH, CZK, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%	0,30%
> 3 und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%	0,40%
> 10 und <= 30 Jahre	0,20%	0,50%	0,60%

1.2. Forward Rate Agreements (FRAs)[1]

Kosten bis zu (einmalig auf das Nominale) [2, 3]		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, CZK, EUR, GBP, HRK, HUF, HKD, JPY, NOK, NZD, PLN, RON, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 6 Monate	0,04%	0,06%
> 6 und <= 12 Monate	0,06%	0,08%
> 12 und <= 24 Monate	0,08%	0,10%

1.3. Zins-/Währungsswaps (Cross Currency Swaps)[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale) [2, 3]			
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CNH, CZK, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,75%	1,00%	1,50%
> 3 und <= 5 Jahre	1,25%	1,50%	2,50%
> 5 und <= 30 Jahre	1,50%	2,50%	3,50%

1.4. Caps (Zinsobergrenze) & Floors (Zinsuntergrenze)[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale der Option) [2, 3]		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%
> 3 und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%
> 10 und <= 30 Jahre	0,25%	0,50%

1.5. Receiver/Payer Swaptions [1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale des zugrunde liegenden Swaps) [2, 3]		
Laufzeit des zugrunde liegenden Swaps	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,10%	0,20%
> 3 und <= 10 Jahre	0,15%	0,30%
> 10 und <= 30 Jahre	0,25%	0,50%

1.6. Zinsswaps mit Cap / mit Floor / kündbar[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale) [2, 3]		
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,15%	0,35%
> 3 und <= 10 Jahre	0,22%	0,50%
> 10 und <= 30 Jahre	0,35%	0,80%

2. Währungsderivate

Die Produktkosten sind abhängig von der Währung. Für ein konkretes Währungspaar ist der jeweils höhere Prozentwert maßgeblich. Bei Laufzeiten unter einem Jahr gelten die dargestellten Kosten als Höchstwert.

2.1. Devisentermingeschäfte, Devisentermingeschäfte mit Barausgleich („NDFs“), Devisenswaps[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale) [2, 3]			
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CNH, CZK, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 3 Jahre	0,75%	1,00%	1,50%
> 3 und <= 5 Jahre	1,25%	1,50%	2,50%
> 5 und <= 30 Jahre	1,50%	2,50%	3,50%

2.2. Devisenoptionen, Devisenoptionen mit Barausgleich[1]

Kosten bis zu (pro Laufzeitjahr auf das Nominale) [2, 3]			
Laufzeit	AUD, CAD, CHF, DKK, EUR, GBP, HKD, JPY, NOK, NZD, SEK, USD	CNH, CZK, HRK, HUF, PLN, RON, SGD	Sonstige Währungen
<= 1 Jahr	0,70%	0,90%	1,80%
> 1 und <= 3 Jahre	1,50%	1,80%	2,50%
> 3 und <= 5 Jahre	2,50%	3,00%	3,70%
> 5 Jahre	3,50%	4,50%	5,00%

[1)] Produktkosten für Ein- bzw. Ausstieg. Ausstiegskosten sind nur relevant bei einer vorzeitigen Auflösung. In diesem Fall können Ausstiegskosten bis zur Höhe der Einstiegskosten sowie Zusatzkosten aus bilanziellen oder regulatorischen Erfordernissen anfallen.

[2)] Es fallen keine service-bezogenen Kosten und Gebühren an: 0,00%. Die Produktkosten werden über den anfänglich negativen Marktwert abgegolten.

[3)] Im Falle von unbesicherten Transaktionen können aus bilanziellen und regulatorischen Erfordernissen abhängig vom Kundenrating Zusatzkosten von bis zu 1% p.a. entstehen.