

Valutaordre

En valutaordre er en aftale om at handle et beløb til en aftalt valutakurs

Valutaordre

En valutaordre er en aftale om at handle et beløb til en aftalt krydskurs. Valutaordren kan være gældende i en ikke nærmere angivet periode (indtil videre) eller med udløb på et aftalt tidspunkt.

En valutaordre er ikke en fast del af aftalen ved indgåelse af eksempelvis et lån, valutaswap eller en valutaterminsforretning. Kurs og beløb på valutaordren skal derfor aftales separat.

Det er muligt at ændre beløb, kurs og løbetid på en valutaordre. Følger valutaordren et bestemt aktiv eller passiv, skal ordren tilpasses dette, da det ikke sker automatisk sammen med eventuelle ændringer på det bagvedliggende aktiv eller passiv.

Kunden har ansvaret for at ordren ændres, så den passer til et bagvedliggende aktiv eller passiv, f.eks. en valutaterminsforretning. Hvis det bagvedliggende aktiv eller passiv indfries eller omlægges, har kunden ansvaret for at ordren slettes.

Der er to forskellige typer af valutaordre:

1. stop loss ordre
2. stop profit ordre

Se beskrivelsen af de to typer valutaordrer herunder:

1. Stop loss valutaordre

En stop loss valutaordre indgås, hvis man ønsker at forsøge at sikre sig mod en yderligere negativ valutakursudvikling fra den aftalte stop loss kurs. En stop loss valutaordre er derfor en aftale om at handle på en dårligere kurs end den nuværende markedskurs, såfremt den aftalte kurs nås. Et stop loss bliver effektueret på den næste markedskurs, hvor det er muligt at handle, efter at stop loss kursen er omsat i markedet. En stop loss ordre handles uden forudgående henvendelse til kunden uanset om den kurs, der kan handles til, er lig med eller dårligere end kursen på stop loss ordren.

Der er ingen garanti for, at kursen ikke kan blive dårligere end det aftalte stop loss. Dette kan skyldes, at der er ringe likviditet i markedet eller at der er meget store kursudsving. Ved meget store bevægelser i valutamarkedet kan der være så dårlig likviditet, at den

aftalte stop loss ordre effektueres på en markant dårligere kurs, da det ikke har været muligt at handle i markedet inden.

Det kan også forekomme, at ordren bliver gennemført flere procent væk fra den aftalte stop loss kurs, når handlen i valutamarkedet genoptages efter helligdage eller en weekend. Det kan skyldes en udvikling, økonomisk eller politisk, som har betydning for kursudviklingen. Markedet kan derfor begynde på kursniveauer, som ligger langt væk fra senest markedet var åbent.

2. Stop profit

En stop profit ordre indgås, hvis man ønsker at sikre sig bestemt kursniveau. Man afskriver sig herefter yderligere positiv valutakursudvikling. En stop profit ordre er derfor en aftale om at handle på en bedre kurs end den nuværende markedskurs. En stop profit ordre handles uden forudgående henvendelse til kunden.