

Comunicat presa  
Sibiu, 20.09.2013

### **Sibex lanseaza instrumente financiare derivate cu activ suport actiuni americane**

SIBEX anunta lansarea in premiera in Romania a contractelor futures pe actiuni americane. Noile instrumente vor putea fi tranzactionate incepand cu data de 23 septembrie 2013 si vor avea activ suport 5 dintre cele mai tranzactionate actiuni de pe pietele americane respectiv actiunile McDonald's Corporation, actiunile Facebook Inc., actiunile Apple Inc., actiunile Visa Inc., actiunile Google Inc.

Noile contracte futures au fost concepute pentru a oferi investitorilor posibilitatea de a obtine un beneficiu maxim din miscarile de pret ale activelor suport dar si garantia ca vor avea permanent posibilitatea de a intra si iesi din piata.

In acest sens, pretul de tranzactionare si marjele vor fi denominate in lei pentru a evita riscul de schimb valutar. Astfel, pretul de tranzactionare va fi egal cu valoarea in dolari a actiunii activ suport dar va fi exprimat in lei la o paritate conventionala de 1USD = 1 Leu. In cazul fiecarui instrument au fost stabiliti multiplicatori diferentiati pentru a oferi un echilibru intre castigul potential si marja necesara.

De exemplu: in cazul contractului futures DEAPL, ce are drept activ suport actiunile APPLE INC. pretul de tranzactionare va fi de 450 (USD pe piata americana, respectiv Lei pe piata Sibex), iar multiplicatorul este de 10. Daca un investitor cumpara / vinde 1 contract DEAPL la un pret de 450, orice variatie de 1 USD a pretului va avea drept rezultat un castig / o pierdere de 10 lei in contul sau. Marja necesara pentru acest contract este de 270 de lei pentru o expunere de 4500 de lei, oferind un levier de 16,66.

In cazul contractului futures pe actiunile FACEBOOK INC, tranzactionat sub simbolul DEFCEB si un multiplicator de 100, variatia cu 1 USD a pretului actiunii de pe NASDAQ (de ex: de la 41 la 42 USD/actiune) va avea drept rezultat o variatie de 100 lei in contul investitorului de la SIBEX.

## Multiplicatori contracte futures pe actiuni americane

<b>Simbol</b>	<b>Marimea obiectului contractului (multiplicator)</b>	<b>Profit / pierdere la SIBEX in cazul modificarii cu 1 USD al pretului actiunii</b>	<b>Marja*</b>
DEGGL	1 x Cotatia in dolari pentru 1 actiune GOOGLE Inc.	1 leu	50 lei
DEMCD	10 x Cotatia in dolari pentru 1 actiune McDonald's Corporation	10 lei	40 lei
DEFCB	100 x Cotatia in dolari pentru 1 actiune FACEBOOK Inc.	100 lei	450 lei
DEAPL	10 x Cotatia in dolari pentru 1 actiune APPLE Inc.	10 lei	270 lei
DEVSA	10 x Cotatia in dolari pentru 1 actiune VISA Inc.	10 lei	95 lei

\* *Marja stabilita de Casa Romana de Compensatie variaza in functie de pretul activului suport si va putea suferi modificari fata de cea prezentat in tabelul de mai sus*

Pentru a replica cat mai bine conditiile de pe pietele americane, tranzactionarea celor 5 contracte futures va avea un program special de tranzactionare, in intervalul orar 16:30 – 23:00\*.

Acest lucru va contribui la o corelare mai stransa dintre preturile contractelor futures si cele ale activului suport, eliminand astfel riscurile manipularilor sau ale asimetriei informatiilor aparute in afara programului de tranzactionare al pietelor americane.

In scopul garantarii lichiditatii necesare si pentru a permite investitorilor sa profite chiar si de variatiile mici ale pretului activului suport, cele 5 instrumente derivate se vor alatura celorlalte zece care beneficiaza in acest moment de serviciile de Market Making.

\* *programul de tranzactionare poate varia în situatia decalajului trecerii la ora de vara sau ora de iarna, fapt ce duce la modificarea diferentelor de fus orar dintre România si SUA.*

Astfel, Deltastock AD va deveni Market Maker pe noile contracte futures incepand cu data de 23 septembrie 2013 iar investitorii vor putea profita de evolutiile actiunilor emise de cei 5 giganti americani: APPLE, VISA, FACEBOOK, GOOGLE si MCDONALD'S.

### Exemplu:

In data de 16 iulie pretul unei actiuni emisa de Facebook, tranzactionata pe piata NASDAQ sub simbolul FB avea un pret de inchidere de 26,28 USD. Daca in acea sedinta un investitor ar fi cumparat pe piata SIBEX un contract futures DEFEB, acesta ar fi depus la Casa Romana de Compensatie 450 de lei si ar fi obtinut in schimb o expunere de 2628 de lei - pretul in USD al actiunii FB (exprimat in lei la o rata conventionala de 1USD = 1 leu) x multiplicatorul de 100. In cazul in care si-ar fi mentinut pozitia long pana in data de 12 august 2013, cand pretul unei actiuni FB a atins nivelul de 38,22 USD, investitorul de pe SIBEX ar fi inregistrat:

Profit =  $(38,22 - 26,28) \times 100 = 1194$  lei

Profitul de 1194 de lei inregistrat in mai putin de o luna (28 zile calendaristice) in conditiile blocarii unei sume de 450 de lei, reprezinta un randament de 265% iar in termeni anualizati de 3411%.

Desigur, in cazul in care investitorul ar fi initiat o pozitie short in aceeasi perioada, profitul s-ar fi transformat in pierderi.

*“Sibex continua sa extinda paleta de instrumente derivate disponibile la tranzactionare, ceea ce implicit conduce la o piata diversificata si caracterizata de lichiditate. Prin introducerea acestor noi contracte futures, cu larga raspandire internationala, dorim sa oferim investitorilor de pe piata Sibex posibilitatea de a specula si de a face operatiuni de arbitraj intre doua sau mai multe pietei”, a declarat Adrian Ciudin, Director General Adjunct Sibex.*



Adrian Ciudin – Deputy CEO SIBEX

Nikolay Nedkov, CEO Deltastock AD a declarat: „ Suntem multumiti de activitatea noastra in calitate de Market Makeri pe piata Sibex si de aceea incercam constant sa ne imbunatatim serviciile. Noile contracte futures cu activ suport actiuni americane, pe care vom activa ca si Market Makeri, sunt pe placul nostru intrucat companiile mari precum Google sau Apple sunt mereu in atentia investitorilor. Din



Nikolay Nedkov – CEO Deltastock Ad

*punctul nostru de vedere aceasta decizie va duce la cresterea in mod considerabil a volumelor de pe piata Sibex si va consolida pozitia noastra ca si Market Makeri ai bursei sibiene”.*

## **Departamentul Comunicare si Marketing**