

TARIFARI **BBVA TRADER CFD**

Desembre 2021

Creant Oportunitats

TARIFARI BBVA TRADER CFD

Com a contraprestació pel servei d'operativa sobre CFD que presta BBVA, l'inversor assumeix una sèrie de costos (els "costos") als quals ha de fer front directament mitjançant el pagament d'una comissió o que bé estan implícits en la diferència entre el preu d'oferta i el de demanda del producte ("spread oferta-demanda").

BBVA pot modificar en qualsevol moment els costos associats al servei d'operativa en contractes financers per diferències mitjançant la publicació d'aquest tarifari al web de BBVA TRADER.

Els termes no definits expressament en aquest tarifari tindran el significat que se'ls assigna en l'annex d'operativa en CFD.

1. Compte de trading

Compte CFD	Sense cost
CFD - Plataforma de trading amb dades en temps real	Sense cost

2. Ordres

CFD sobre	Comissió o cost implícit
Accions	0,06% sobre el nocial de l'operació, Mínim de 6 euros
Índexs	Spread oferta-demanda*
Divises	Spread oferta-demanda*
Suplement per ordre telefònica	9,95 EUR / Ordre

* El cost es troba implícit en la diferència entre el preu d'oferta i demanda del producte (vegeu punt 4)

3. Costos resultants de mantenir posicions overnight

3.1. Costos de finançament

Pel fet de mantenir oberta una posició de CFD més enllà de la finalització de l'horari de negociació de l'actiu subjacent o, en qualsevol cas, de l'horari de funcionament del servei d'operativa sobre CFD ("**posició overnight**"), es genera l'anomenat cost de finançament. Aquest cost de finançament es calcula partint de nocial en EUR de la posició overnight, d'acord amb la fórmula descrita més endavant. Si el valor obtingut d'aquest càlcul és un valor negatiu, a l'inversor se li abonarà un import igual al valor absolut d'aquest càlcul.

Si l'actiu subjacent de la posició en CFD oberta està denominat en una moneda diferent d'EUR ("**moneda actiu subjacent**"), per determinar el nocial en EUR d'aquesta posició en CFD, es converteix al tipus de canvi de mercat per al parell de divises (la moneda actiu subjacent i l'EUR) del moment de finalització de l'horari de negociació de l'actiu subjacent o de l'horari de funcionament del servei d'operativa sobre CFD, segons correspongui.

3.1.1. Costos de finançament per a CFD diferents de CFD sobre divises

La fórmula per calcular el cost de finançament (excepte per a aquells CFD sobre divises, vegeu 3.1.2 a continuació) és:

$$\text{Cost de finançament} = \text{Nocional en EUR} \times (\text{Diferencial} \pm \text{Tipus d'interès}) / 365$$

El "diferencial" és un percentatge fix i es mostra a continuació en la taula.

El "tipus d'interès" és un tipus d'interès de referència, que se suma (per a posicions llargues en CFD) o es resta (per a posicions curtes en CFD) al diferencial. El tipus d'interès aplicable a cada CFD està disponible en la descripció del producte.

La taula següent mostra el diferencial i el tipus d'interès aplicables als diferents CFD en funció del seu actiu subjacent:

CFD sobre	Posició llarga	Posició curta
Accions	2,5% + Tipus d'interès	2,5% – Tipus d'interès
Índex	2,5% + Tipus d'interès	2,5% – Tipus d'interès

3.1.2. Costos de finançament de CFD en divises

En el cas de mantenir una posició overnight llarga de CFD en divises, el cost de finançament es calcula de manera que al diferencial se li resta el tipus d'interès de la primera moneda del parell de divises (tipus d'interès 1) i se li suma el tipus d'interès de la segona moneda del parell de divises (tipus d'interès 2), de conformitat amb la fórmula següent:

$$\text{Costos de finançament} = \text{Nocional en EUR} \times (\text{Diferencial} - \text{Tipus d'interès 1} + \text{Tipus d'interès 2}) / 365$$

En el cas de mantenir una posició overnight curta de CFD sobre divises, al diferencial se li afegeix el tipus d'interès de la primera moneda del parell de divises i se li resta el tipus d'interès de la segona moneda del parell de divises, de conformitat amb la fórmula següent:

$$\text{Costos de finançament} = \text{Nocional en EUR} \times (\text{Diferencial} + \text{Tipus d'interès 1} - \text{Tipus d'interès 2}) / 365$$

En ambdós casos:

1. el diferencial serà de l'1%;
2. tant el tipus d'interès 1 com el tipus d'interès 2 es publicaran en la descripció del producte

3.2. Costos de repo per a posicions curtes de CFD

En determinades posicions overnight curtes de CFD, també es genera per a l'inversor un cost addicional denominat costos de repo, que remuneren la gestió addicional i costos associats per a BBVA en cobrir la seva posició en el mercat. Aquests costos de repo es basen en el tipus repo que es mostra a la descripció del producte.

El tipus repo està subjecte a variació i, de fet, es fixa per a cada CFD al començament de cada dia hàbil de mercat, sense que es faci una notificació especial en el sistema. Aquest cost repo s'afegeix al cost de finançament i es mostra en cursar l'ordre en posició curta en el sistema.

La fórmula aplicable per al cost de finançament per a posicions overnight curtes de CFD quan hi ha cost de repo serà:

$$\text{Cost de finançament} = \text{Nocional en EUR} \times (\text{Diferencial} - \text{Tipus d'interès} + \text{Cost de repo}) / 365$$

3.3. Nota general

El detall de costos de cadascun dels productes es pot veure a la descripció del producte, a la plataforma BBVA Trader CFD, de tal manera que l'inversor pot conèixer amb caràcter previ els costos (siguin implícits o per via de comissions) associats a la seva operativa.

Per obtenir més informació sobre els CFD oferts, horari de negociació, mercats de referència, paràmetres de marge o qualsevol altra informació, podeu consultar el nostre web www.bbvatradercfd.com.

4. Spreads (diferència entre preu d'oferta i demanda) dels diferents CFD

ACCIONS

Països	Divisa	Spread
Alemanya	EUR	Mercat
Àustria	EUR	Mercat
Bèlgica	EUR	Mercat
Dinamarca	DKK	Mercat
Espanya	EUR	Mercat
Finlàndia	EUR	Mercat
França	EUR	Mercat
Regne unit	GBP	Mercat
Noruega	NOK	Mercat
Holanda	EUR	Mercat
Portugal	EUR	Mercat
Suècia	SEK	Mercat
Suïssa	CHF	Mercat
Estats Units	USD	Mercat

ÍNDEXS

Spot	Divisa	Spread
ALEMANYA 40	EUR	1,8
EURO 50	EUR	1,8
FRANÇA 40	EUR	3
JAPÓ 225	JPY	15
US 30	USD	2,6
US TECH 100	USD	1,8
US 500	USD	0,6
ÀUSTRIA	EUR	10
SUÏSSA 20	CHF	4
ALEMANYA MEDIUM CAP	EUR	15
TEC ALEMANYA	EUR	4
ESPANYA 35	EUR	5
UK 100	GBP	3
XINA	HKD	15
HONG KONG	HKD	20
HOLANDA	EUR	3
PORTUGAL 20	EUR	20
Minis		
ALEMANYA 40 MINI	EUR	0,4
US 30 MINI	USD	0,8
US TECH 100 MINI	USD	0,4
ALEMANYA MEDIUM CAP MINI	EUR	6
ESPANYA 35 MINI	EUR	1

DIVISES

Principals parells de divisa	Divisa BASE	Spread
EUR/CAD	CAD	0,0005
GBP/CAD	CAD	0,0005
USD/CAD	CAD	0,0005
CAD/CHF	CHF	0,0005
EUR/CHF	CHF	0,0004
GBP/CHF	CHF	0,0003
USD/CHF	CHF	0,0004
EUR/GBP	GBP	0,0002
CAD/JPY	JPY	0,03
CHF/JPY	JPY	0,03
EUR/JPY	JPY	0,04
GBP/JPY	JPY	0,03
USD/JPY	JPY	0,03
EUR/USD	USD	0,0001
GBP/USD	USD	0,0003
Altres parells de divisa		
EUR/AUD	AUD	0,001
GBP/AUD	AUD	0,001
AUD/CAD	CAD	0,0005
AUD/CHF	CHF	0,0003
CHF/CZK	CZK	0,03
EUR/CZK	CZK	0,04
GBP/CZK	CZK	0,03

USD/CZK	CZK	0,04
EUR/DKK	DKK	0,0004
USD/DKK	DKK	0,0005
EUR/HKD	HKD	0,002
CHF/HUF	HUF	0,4
EUR/HUF	HUF	0,5
GBP/HUF	HUF	0,4
USD/HUF	HUF	0,5
AUD/JPY	JPY	0,03
CZK/JPY	JPY	0,005
HUF/JPY	JPY	0,001
NOK/JPY	JPY	0,02
NZD/JPY	JPY	0,04
PLN/JPY	JPY	0,029
SEK/JPY	JPY	0,021
AUD/NOK	NOK	0,006
CAD/NOK	NOK	0,006
CHF/NOK	NOK	0,007
EUR/NOK	NOK	0,006
GBP/NOK	NOK	0,007
NZD/NOK	NOK	0,006
USD/NOK	NOK	0,006
EUR/NZD	NZD	0,0007
GBP/NZD	NZD	0,0008
AUD/PLN	PLN	0,004

CAD/PLN	PLN	0,005
CHF/PLN	PLN	0,004
CZK/PLN	PLN	0,0006
EUR/PLN	PLN	0,006
GBP/PLN	PLN	0,005
USD/PLN	PLN	0,006
AUD/SEK	SEK	0,005
CAD/SEK	SEK	0,005
CHF/SEK	SEK	0,006
EUR/SEK	SEK	0,005
GBP/SEK	SEK	0,006
NOK/SEK	SEK	0,001
USD/SEK	SEK	0,005
EUR/SGD	SGD	0,001
USD/SGD	SGD	0,0008
AUD/USD	USD	0,0003
NZD/USD	USD	0,0005
EUR/ZAR	ZAR	0,05
USD/ZAR	ZAR	0,01

Desembre 2021