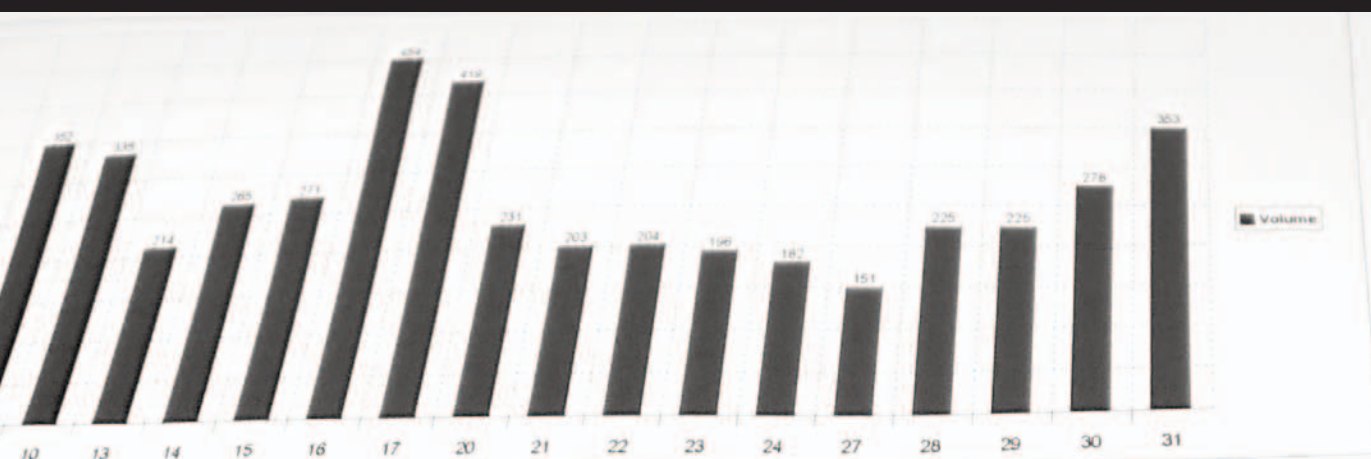


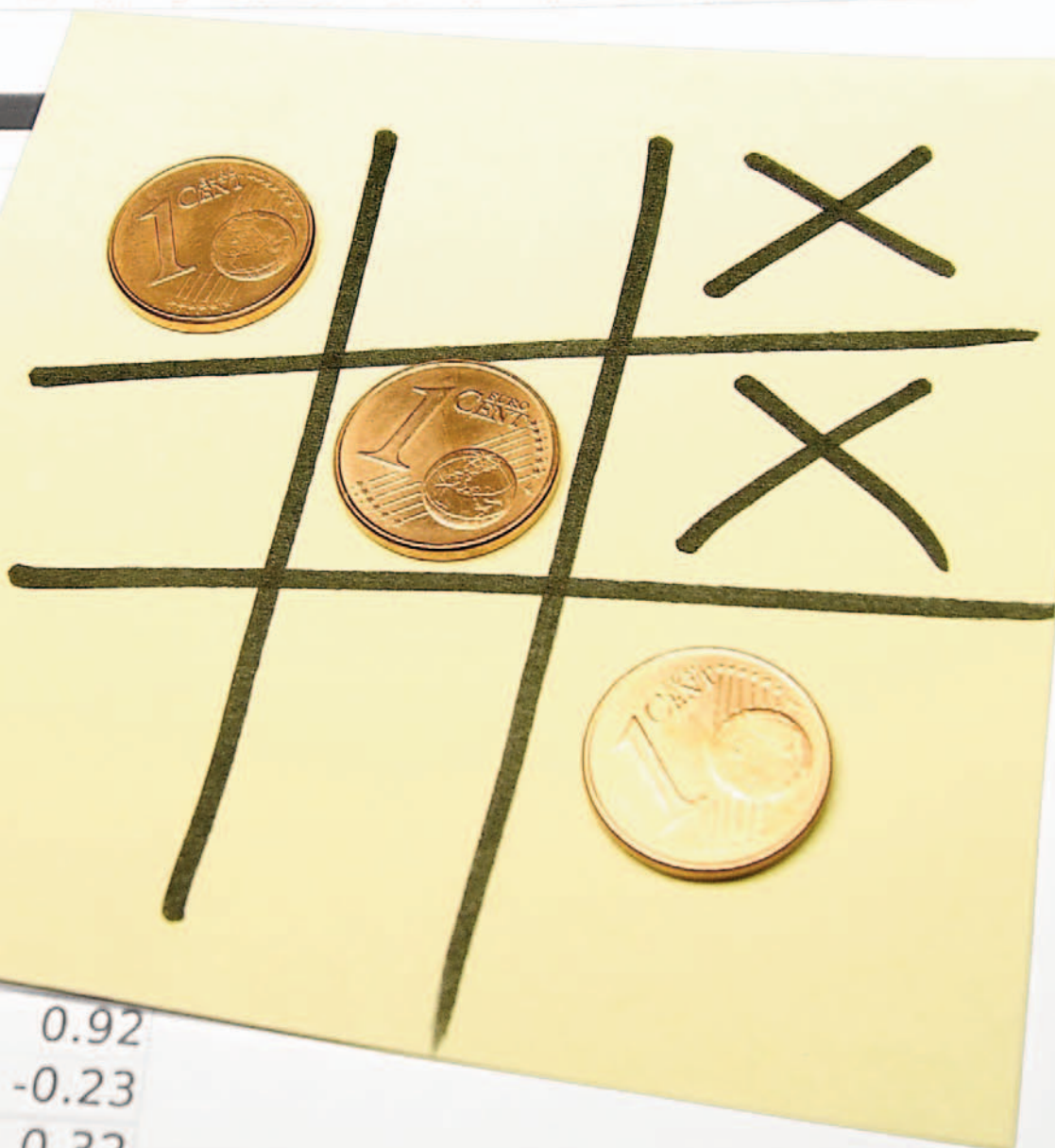
# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂȚĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR



% CHANGE	
2	-0.29
7	0.81
7	1.14
	2.29
	-0.39

CHANGE	
	-0.54
	16.00
	0.62
	-22.5
	28.4

CHANGE	
	-11
	0.60
	8.00
	1.80
	1.00
	0.92
	-0.23
	0.22



■ DEPOZIT BARIERĂ

- DEPOZITUL BONUS
- DEPOZIT DUAL CURRENCY

# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂȚĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

## 1. DEPOZIT BARIERĂ

### ■ DESCRIERE GENERALĂ

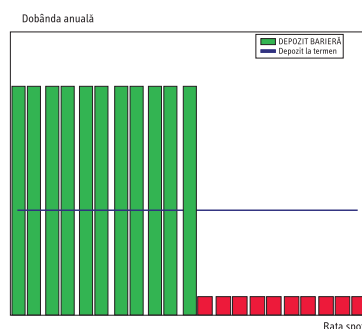
Permite obținerea unui randament mai ridicat comparativ cu un depozit la termen, cu condiția ca până la scadență, scenariul de evoluție a cursului valutar agreat să se materializeze în piața spot. Totodată, randamentul ridicat este asociat și cu asumarea unor riscuri sau a unor câștiguri reduse în cazul în care depozitul este desființat înainte de scadență sau scenariul valutar anticipat nu s-a materializat în piața interbancară la sau până la scadență.

### ■ CARACTERISTICILE DEPOZITULUI BARIERĂ

- Depozitul Barieră are capitalul garantat 100% la scadență, în valuta constituirii depozitului.
- Scadentele plasamentului variază între 1 și 18 luni.
- Valuta depozitului poate fi RON, EUR sau USD.
- Elementul suport al acestui tip de depozit este cursul de schimb al perechilor de valute EUR / RON, USD / RON sau EUR / USD.
- Poate fi utilizat și ca instrument de hedge, corelat cu celelalte expuneri valutare ale clientului.

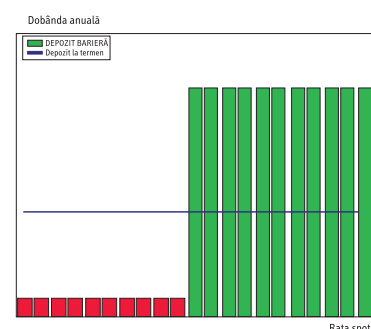
#### Varianta Depozit Barieră A

Dacă investitorul anticipează o piață valutară relativ stabilă pentru elementul suport pe durata de derulare a investiției, acesta poate opta pentru un Depozit Barieră A, care prevede ca piața spot a elementului suport să tranzacționeze pe toată durata până la scadență fără depășirea unui nivel de curs predefinit. Dacă acest scenariu este confirmat de evoluția ratei spot, atunci randamentul acordat va fi nivelul maxim de dobândă agreat la data tranzacționării. În caz contrar, investitorul beneficiază doar de remunerație egală cu randamentul minim garantat.



#### Varianta Depozit Barieră B

Dacă investitorul anticipează o piață valutară volatilă pentru elementul suport pe durata de derulare a investiției, acesta poate opta pentru un Depozit Barieră B, care prevede ca piața spot a elementului suport să tranzacționeze și numai o singură dată până la scadență dincolo de un nivel de curs predefinit. Dacă acest scenariu este confirmat de evoluția ratei spot, atunci randamentul acordat va fi nivelul maxim de dobândă agreat la data tranzacționării. În caz contrar, investitorul beneficiază doar de remunerație egală cu randamentul minim garantat.



# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂTĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

## ■ EXEMPLU

### Depozit Barieră A în RON

Detaliile plasamentului Depozit Barieră A

- Valuta: RON
- Elementul suport: cursul spot EUR / RON (nivel curent 3.7000)
- Durata constituirii depozitului: 1 lună
- Rata dobânzii:
  - Dacă rata spot a elementului suport rămâne strict inferioară (fără a atinge sau depăși niciodată) nivelului de 3.7800 pe întreaga perioadă a depozitului, atunci rata dobânzii bonificate este **11.30 % p.a.** (numărul de zile / 360)
  - În caz contrar, rata dobânzii bonificate este randamentul minim garantat de **1.00% p.a.**, i.e. (numărul de zile / 360)

### Depozit Barieră A în EUR

Detaliile plasamentului Depozit Bariera A

- Moneda: EUR
- Elementul suport: cursul spot EUR / RON (nivel curent 3.7000)
- Durata constituirii depozitului: 1 lună
- Rata dobânzii:
  - Dacă rata spot a elementului suport rămâne strict inferioară (fără a atinge sau depăși) nivelului de 3.7800 pe întreaga perioadă a depozitului, atunci rata dobânzii bonificate este **5.40 % p.a.** (numărul de zile / 360)
  - În caz contrar, rata dobânzii bonificate este randamentul minim garantat de **0.50% p.a.** (numărul de zile / 360)

Avantaje	Dezavantaje
<ul style="list-style-type: none"><li>- posibilitatea obținerii unui randament net superior unui depozit la termen</li><li>- capital garantat 100% la scadența în valută în care a fost constituit depozitul</li><li>- posibilitatea acordării unui randament minim garantat la scadență</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- randament bonificat inferior unui depozit la termen în cazul în care scenariul prevăzut nu se confirmă în piața spot a elementului suport</li><li>- în cazul în care se solicită desființarea plasamentului înainte de scadență se poate pierde atât dobânda minimă garantată cât și parțial capitalul investit, în funcție de condițiile pieței la momentul respectiv</li></ul>

# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂȚĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

## 2. DEPOZIT BONUS

### ■ DESCRIERE GENERALĂ

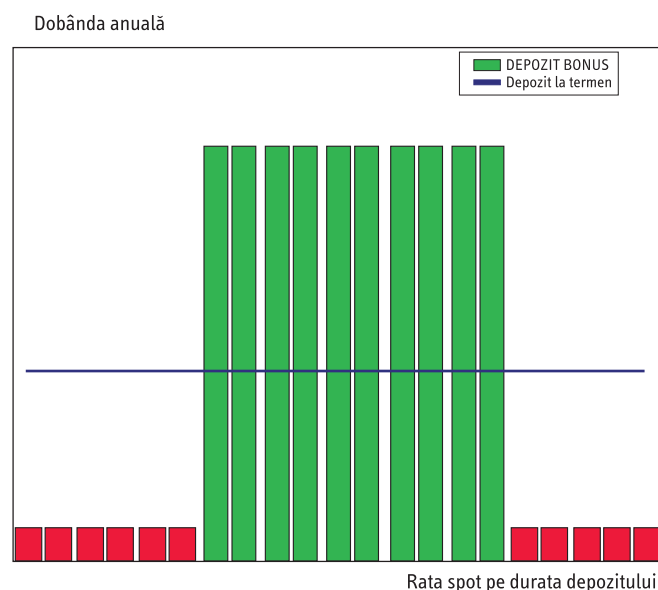
Permite obținerea unui randament mai ridicat comparativ cu un depozit la termen, cu condiția ca până la scadență, scenariul de evoluție a cursului valutar agreat să se materializeze în piața spot. Totodată, randamentul ridicat este asociat și cu asumarea unor riscuri sau a unor câștiguri reduse în cazul în care depozitul este desființat înainte de scadență sau scenariul valutar anticipat nu s-a materializat în piața interbancară la sau până la scadență.

### ■ CARACTERISTICILE DEPOZITULUI BONUS

- Capitalul este garantat 100% la scadență, în valuta constituirii depozitului.
- Scadențele plasamentului variază între 1 și 18 luni.
- Valuta depozitului poate fi RON, EUR sau USD.
- Elementul suport al acestui tip de depozit este cursul de schimb al perechilor de valute EUR / RON, USD / RON sau EUR / USD.
- Poate fi utilizat și ca instrument de hedge, corelat cu celelalte expuneri valutare ale clientului.

### ■ DEPOZIT BONUS

Dacă investitorul anticipează o piață valutară relativ stabilă pentru elementul suport pe durata de derulare a investiției, acesta poate opta pentru un Depozit Bonus, care prevede ca piața spot a elementului suport să tranzacționeze pe toată durata până la scadență în cadrul unui interval de curs predefinit. Dacă acest scenariu este confirmat de evoluția ratei spot, atunci randamentul acordat va fi nivelul maxim de dobândă agreat la data tranzacționării. În caz contrar, investitorul beneficiază doar de remunerație egală cu randamentul minim garantat.



# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂTĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

## ■ EXEMPLU

### DEPOZIT BONUS ÎN RON

#### Detaliile plasamentului

- Valuta: RON
- Elementul suport: cursul spot EUR / RON (nivel curent 3.7000)
- Durata constituirii depozitului: 1 lună
- Rata dobânzii:
  - Dacă rata spot a elementului suport rămâne strict (fără a atinge sau depăși nivelele limita în nici un moment) în intervalul de 3.6300-3.7800 pe întreaga perioadă a depozitului, atunci rata dobânzii bonificate este **20.50% p.a.** (numărul de zile / 360)
  - În caz contrar, rata dobânzii bonificate este **1.00 % p.a.** (numărul de zile / 360)

### DEPOZIT BONUS ÎN EUR

#### Detaliile plasamentului

- Valuta: EUR
- Elementul suport: cursul spot EUR/RON (nivel curent 3.7000)
- Durata constituirii depozitului: 1 lună
- Rata dobânzii:
  - Dacă rata spot a elementului suport rămâne strict (fără a atinge sau depăși nivelele limită în nici un moment) în intervalul de 3.6300-3.7800 pe întreaga perioadă a depozitului, atunci rata dobânzii bonificate este **9,90 % p.a.**, (numărul de zile / 360)
  - În caz contrar, rata dobânzii bonificate este **0.50 % p.a.** (numărul de zile / 360)

Avantaje	Dezavantaje
<ul style="list-style-type: none"><li>- posibilitatea obținerii unui randament net superior unui depozit la termen</li><li>- capital garantat 100% la scadență în valuta în care a fost constituit depozitul</li><li>- posibilitatea acordării unui randament minim garantat la scadență</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- randament bonificat inferior unui depozit la termen în cazul în care scenariul prevăzut nu se confirmă în piața spot a elementului suport</li><li>- în cazul în care se solicită desființarea plasamentului înainte de scadență se poate pierde atât dobânda minimă garantată cât și parțial capitalul investit, în funcție de condițiile pieței la momentul respectiv</li></ul>

# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂȚĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

## 3. DEPOZIT DUAL CURRENCY

### ■ DESCRIERE GENERALĂ

Permite obținerea unui randament superior comparativ cu un depozit la termen în schimbul dreptului acordat băncii ca la scadență capitalul să fie rambursat într-o altă valută decât cea inițială. Rata de schimb pentru eventuala conversie a capitalului la scadență este stabilită la constituirea depozitului. Randamentul ridicat este asociat cu asumarea unor riscuri sau a unor câștiguri reduse în cazul în care depozitul este desființat înainte de scadență.

### ■ CARACTERISTICILE DEPOZITULUI DUAL CURRENCY

- Capitalul este garantat 100% la scadență.
- Valuta în care va fi rambursat capitalul la scadență poate fi alta decât cea de constituire.
- Scadențele plasamentului variază între 1 și 18 luni.
- Valuta originală a depozitului poate fi RON, EUR sau USD.
- Perechea de valute asociată poate fi EUR / RON, EUR / USD, USD / RON.
- Poate fi utilizat și ca instrument de hedge, corelat cu celelalte expuneri valutare ale clientului.

### ■ DEPOZIT DUAL

Dacă investitorul este confortabil cu rambursarea capitalului într-o altă valută decât cea inițială la un curs prestabilit la constituirea plasamentului, acesta poate opta pentru un Depozit Dual Currency. Acesta prevede ca în cazul în care cursul de schimb la scadență depășește nivelul de curs prestabilit, atunci investitorului i se va calcula dobânda în valuta originală iar suma total datorată (capital + dobândă) va fi plătită în cealaltă valută, la cursul de conversie prestabilit. În cazul în care cursul la scadență nu a depășit nivelul de curs prestabilit, atunci investitorul va primi dobânda și capitalul în valuta originală. În ambele cazuri dobânda rămâne aceeași și este superioară dobânzii unui depozit la termen.

### ■ EXEMPLU

#### DEPOZIT BONUS ÎN EUR

##### Detaliile plasamentului

- Valuta: EUR
- Elementul suport: cursul spot EUR / RON (nivel curent 3,7000)
- Durata constituirii depozitului: 1 lună
- Rata dobânzii:
  - Dobânda bonificată este de **10.20 % p.a.**
  - Dacă rata de referință la scadență este superioară cursului de 3.8500 capitalul va fi rambursat în RON la cursul de 3.8500 i.e.
  - În caz contrar capitalul va fi rambursat în EUR

## SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂȚĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

---

Avantaje	Dezavantaje
<ul style="list-style-type: none"><li>- capital garantat 100% la scadență</li><li>- dobânda garantată superioară depozitului clasic</li></ul>	<ul style="list-style-type: none"><li>- banca are dreptul de a rambursa capitalul la scadență în altă valută, utilizând un curs de conversie prestabilit</li><li>- în cazul în care se solicită desființarea plasamentului înainte de scadență se poate pierde atât dobânda garantată cât și parțial capitalul investit, în funcție de condițiile pieței la momentul respectiv</li></ul>

---





# SOLUȚII PENTRU ÎMBUNĂTĂȚIREA RANDAMENTULUI PLASAMENTELOR. (DEPOZITE CU RANDAMENT INDEXAT)

---

## ETAPELE REALIZĂRII TRANZACȚIILOR DE DEPOZIT CU RANDAMENT INDEXAT

1. Semnarea Contractului Cadru pentru Depozite cu randament indexat
2. Stabilirea, împreună cu persoana de contact din cadrul BRD Piețe Financiare, a elementelor de bază: sumele ce urmează a fi plasate și scadențele implicate, scenariul pe a cărui bază se realizează indexarea, nivelul de garantare a capitalului la scadență etc.
3. Analiza propunerii personalizate de hedging redactată de către BRD Piețe Financiare
4. Agrearea detaliilor finale și încheierea tranzacției
5. Semnarea Confirmării Tranzacției



# Notă

---

- **Conținutul acestui document este furnizat cu titlu informativ și nu are valoare contractuală. BRD – Groupe Société Générale nu este responsabilă pentru consecințele financiare sau de orice altă natură ce pot decurge din încheierea unor astfel de tranzacții. Compania Dvs. va trebui să realizeze propria evaluare a riscurilor, fără a se baza exclusiv pe informațiile furnizate prin acest material, prin consultarea, în cazul în care considerați necesar, a propriilor consilieri în domeniul juridic, fiscal, financiar, contabil sau în alte domenii, pentru a se asigura că produsul pe care intenționați să îl tranzacționați corespunde situației sale.**
- **Aceste produse pot face obiectul unor restricții cu privire la anumite tipuri de persoane sau din punct de vedere al legislației anumitor țări cu privire la anumite tipuri de persoane sau țări. Este responsabilitatea companiei Dvs. să vă asigurați că aveți capacitatea de a încheia tranzacții cu astfel de produse. Documentația ce urmează a fi semnată cu privire la aceste produse va oferi metode de ajustare sau substituie pentru a ține cont de consecințele asupra acestor produse în cazul unor evenimente extraordinare care pot afecta unul sau mai multe instrumente financiare pe care sunt bazate aceste produse, sau, dacă va fi cazul, pentru terminarea anticipată a produsului.**
- **Acuratețea, complexitatea sau relevanța informațiilor furnizate nu este garantată, deși s-au utilizat surse considerate a fi de încredere. Informațiile prezentate în acest material sunt bazate pe cotații de piață la un moment dat și acestea se pot schimba periodic.**

# O abordare personalizată

---

Întrucât necesitățile unei firme nu sunt unidimensionale, la BRD aveți posibilitatea de a alege dintr-un ansamblu de soluții menite să sprijine dezvoltarea firmei dumneavoastră.

Specialiștii noștri vă asistă permanent pentru identificarea raportului optim între satisfacerea nevoilor companiei și costurile pe care aceasta le poate angaja pe baza unei analize personalizate a activității firmei.

Astfel, beneficiați de o propunere adaptată, care să se potrivească cel mai bine obiectivelor pe care vi le propuneți.



**BRD**  
GROUPE SOCIETE GENERALE