

## Bruk av opsjoner, forwards/futures og andre derivater

**Escali Financials har god funksjonalitet for å håndtere opsjoner, futures/forwards og andre derivater. I tillegg håndteres shorthandel. Systemet er utviklet i samarbeid med profesjonelle investorer, som både utsteder/skriver og kjøper derivater.**

### Registrering av derivater

Opsjoner, tegningsretter og terminkontrakter registreres i egne brukervennlige skjermbilder.

### Forenklet transaksjonsregistrering

Alle transaksjoner registreres i ett skjermbilde, uansett om det er snakk om kjøp eller utstedelse av en forward eller utøvelse av en opsjon. Utøves en opsjon beregnes realisert gevinst/tap på opsjonen etter gjeldene regnskapsregler. Kjøpet eller salget av underliggende objekt kommer opp automatisk i skjermbildet.

Systemet beregner også realisert tap/gevinst ved videresalg av derivater før forfallsdato, enten etter FIFO eller gjennomsnittsmetoden.

Det er mulig å generere transaksjonene for lukking av derivater automatisk i systemet. Kostprisen vil da automatisk tapsføres (kjøper) eller premien inntektsføres (utsteder).

Transaksjonene konteres automatisk og overføres til regnskaps-systemet ditt. Hvis meglerne dine er lagt inn i Escali Financials, vil kurtasjen bli beregnet, ført og kontert automatisk etter avtalte satser.

### Skatte- og regnskapsmessig behandling av derivater

Det er kompliserte og uoversiktlige regler for hvordan opsjoner, futures/forwards, tegningsretter og andre derivater skal behandles, både skatte- og regnskapsmessig.

Escali Financials er alltid oppdatert i forhold til gjeldende regler og forskrifter, slik at du kan være sikker på at finansielle derivater blir behandlet riktig skatte- og regnskapsmessig.

### Prisberegning

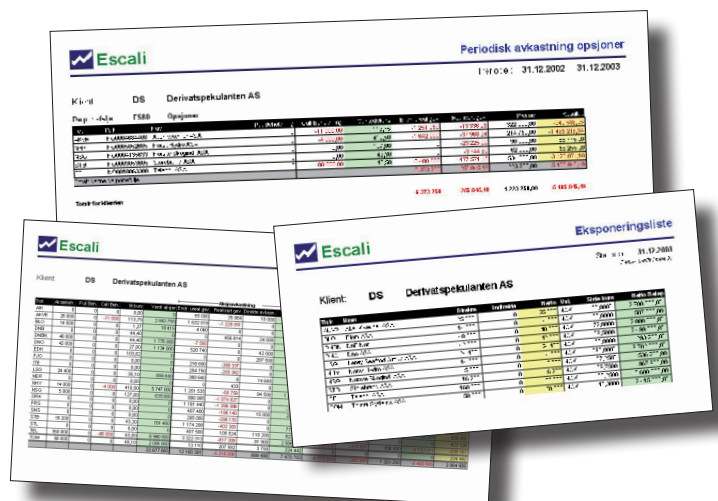
Svært ofte er det vanskelig å fremskaffe markedskursen på derivater. Enten er det lav likviditet i derivatet eller så skjer omsetningen utenfor børsen.

Escali Financials beregner markedskursen på dine derivater, slik at du til en hver tid vet hva de er verdt og hva du eventuelt bør selge dem for.

Escali Financials benytter Black & Scholes-metoden for verdiberegning av opsjoner og warrants. Både netto- og brutto-metoden er tilgjengelig for beregning av pris på forwards og futures.

### Rapportering

Det finnes flere gode rapporter i Escali Financials spesielt utviklet for å håndtere en portefølje bestående av derivater. Du kan bl.a. få ut oversikter over åpne derivater, forfalls-oversikter, avkastningsrapporter og rapporter som viser nettoeksponering i underliggende objekt (f.eks. totaleksponering i Norsk Hydro inkl. aksjen og opsjonen). I tillegg kan du få ut rapporter som bl.a. viser porteføljen målt mot benchmark, urealiserte tap/gevinster og markedsverdi.



### Hvorfor Escali Financials?

- Escali er utviklet i samarbeid med profesjonelle aktører innen derivathandel
- Du slipper å følge med på kompliserte regnskaps- og skatteregler. Systemet er oppdatert på gjeldende regler
- Godt visualiserte rapporter gir deg god oversikt og kontroll over derivatene
- Håndterer både opsjoner, tegningsretter, forwards, futures og andre derivater, samt shorthandel
- Automatisk gevinstberegning og lukking av derivater
- Følger norske skatteregler og reglene for regnskapsføring av opsjoner og futures utarbeidet av bl.a. Oslo Børs og NOS Clearing.

Systemet dekker den funksjonalitet du som investor trenger. Escali Financials er et brukervennlig system som forenkler det administrative arbeidet forbundet med sikring og handel med derivater.