

JAK OTEVŘÍT ÚČET U FIO BANKY

1. Přijďte na pobočku Fio banky.
2. Vezměte s sebou doklad totožnosti.
3. Dostanete přístup do internetové aplikace e-Broker.
4. Na svůj zřízený obchodní účet vložíte nebo pošlete peníze.

UPOZORNĚNÍ:

Investice do investičních nástrojů jsou rizikové a mohou být za nepříznivých okolností ztrátové.

Obchodování s cennými papíry na úvěr (margin) je vysoce rizikové a je určeno zkušeným investorům. V důsledku pákového efektu se v případě nepříznivého vývoje kurzu ztráta znásobuje, přičemž v případě nedostatečného ručení může obchodník uzavřít otevřenou pozici i bez předchozího kontaktování klienta. Kterýkoliv cenný papír může být vyřazen ze seznamu úvěrovatelných či půjčovatelných cenných papírů, a to i bez předchozího upozornění, což může mít negativní důsledky na délku trvání otevřené pozice nebo na požadovanou výši zajištění. Při neúspěšné spekulaci na pokles kurzu (tzv. Short Sale), může celková ztráta převýšit objem vlastních investovaných prostředků investora, protože růst kurzu není teoreticky omezen. Na výši případného zisku mají kromě daní negativní vliv i poplatky hrazené za uskutečněné obchody, evidenci investičních nástrojů a úroky i poplatky hrazené v souvislosti s půjčenými cennými papíry nebo penězi. Investice v cizí měně je spojena s tzv. měnovým rizikem, kdy výnos může kolísat i v důsledku výkyvu měnových kurzů.

Fio banka, a.s.
IČ: 61858374
V Celnici 1028/10, 117 21 Praha 1
www.fio.cz

Tento materiál je informativní povahy a nejedná se o návrh na uzavření smlouvy.

KRÁTKODOBÉ INVESTOVÁNÍ

MARGIN, SHORT SALE, FUTURES



KRÁTKODOBÉ INVESTOVÁNÍ

MARGIN, SHORT SALE, FUTURES

- ✓ Pro aktivní obchodování
- ✓ Vhodné pro krátkodobé obchody a spekulace
- ✓ Spekulace na růst i pokles
- ✓ Pákový efekt
- ✓ Vyšší riziko

OBCHODOVÁNÍ NA ÚVĚR (MARGIN)

Vytváříte portfolio cenných papírů registrovaných na české burze RM-SYSTÉM, Burze cenných papírů Praha, trzích v USA, Německu a Polsku, přičemž nakoupení určité části portfolia je financováno vypůjčenými prostředky. Po prodeji cenných papírů splatíte úvěr včetně úroku a ponecháte si výnos, který může být i několikanásobný díky znásobení velikosti vaší investice.

- ✓ Znásobena však může být v případě nepříznivého vývoje trhu i vaše ztráta. Obchodování na úvěr je proto určeno zkušeným investorům.
- ✓ Jako zajištění poskytnutého úvěru slouží nakoupené cenné papíry.
- ✓ Oblíbené zejména u aktivnějších investorů.

Proč obchodovat na úvěr?

- ✓ „Pákový efekt“ úvěru umožňuje znásobit výnos, avšak násobí i riziko ztráty.
- ✓ Kontokorentní čerpání a splácení bez jakýchkoliv poplatků za nečerpání.
- ✓ Úrok je počítán denně jen z čerpané částky.
- ✓ V případě intraday obchodů (ráno nakoupím, odpoledne prodám) neplatíte úrok z čerpané částky.

MOŽNOST SPEKULOVAT NA POKLES (SHORT SALE)

- ✓ Půjčka cenných papírů tzv. krátký prodej.
- ✓ Short sale je možné kdykoliv částečně nebo zcela uzavřít.
- ✓ Nákladem je úrok z tržní hodnoty půjčených akcií na konci dne.
- ✓ Možnost shortovat lze na BCPP a USA (na ostatních trzích nelze) a to pouze shortovatelné akcie (v e-Brokeru jsou označeny indexem „S“).
- ✓ „Pákový efekt“ úvěru umožňuje znásobit výnos, avšak násobí i riziko ztráty.
- ✓ Short sale je riziková operace. Při spekulaci na pokles má investor omezený potenciál zisku, ale teoreticky neomezený potenciál ztráty.

Kdy spekulovat na pokles?

- ✓ Když očekáváte pokles tržní hodnoty cenných papírů.
- ✓ Akcie, u kterých očekáváte pokles kurzu, si vypůjčíte od Fio banky a následně je prodáte na burze.
- ✓ V případě, že se vaše očekávání ukáže jako správné a kurz akcie skutečně poklesne, nakoupíte na burze stejné množství akcií za nižší kurz, než za který jste dříve prodali, a tím ukončíte svou spekulaci na pokles (vrátíte akcie).
- ✓ Rozdíl mezi prodejním a nákupním kurzem je výsledný zisk nebo ztráta.
- ✓ K zajištění půjčky cenných papírů slouží vlastní prostředky klienta (peníze, cenné papíry nebo jejich kombinace). Z pohledu věřitele se jedná o úvěr poskytnutý v objemu aktuální tržní hodnoty prodaných akcií.

INVESTICE DO KOMODIT I MĚN (FUTURES)

- ✓ Futures jsou standardizované pevné termínové kontrakty, se kterými se aktivně obchoduje na veřejných trzích.
- ✓ Obchodovatelné komodity: ropa, zlato, elektřina, ocel, měď, kukuřice, pšenice a další.
- ✓ Obchoduje se bez možnosti fyzického dodání/odběru komodity.
- ✓ Možnost spekulovat na růst i na pokles bez nutnosti mít úvěr u Fio banky.
- ✓ Obchodovat lze na americké derivátové burze Chicago Mercantile Exchange, New York Futures Exchange a dalších.
- ✓ Futures lze obchodovat téměř 24 hodin denně.
- ✓ Vzhledem k obsaženému pákovému efektu, díky němuž se násobí zisky, ale i ztráty z obchodů, patří investice do futures mezi rizikovější a je proto určena zkušeným investorům.