

Terméklap

Termékcsoport megnevezése: **Határidős Deviza ügylet**

Érvényes: 2022.03.31-től

Termékcsoport megnevezése:

Határidős Deviza ügylet (Futures)

Termékcsoport leírása:

A határidős ügyletek olyan szerződések, amelyek egy mögöttes termék jövőbeli adásvételére szólnak egy jelenben megkötött piaci áron. Ez a szerződés lehet tőzsdén kívüli, ezeket a megállapodásokat hívjuk forwardnak, vagy tőzsdei határidős ügylet azaz futures. A futures szabványosított és napi elszámolási kötelezettségben egységes ügylet. Ez azt jelenti, hogy a tőzsde meghatározza az ügylet méretét, a leszállítható termék minőségét, a teljesítés időpontját és helyét.

A határidős árfolyam összetevői az alábbiak:

határidős árfolyam = azonnali (spot) árfolyam + swap pontok

Az azonnali (spot) árfolyam a T+2-es értéknapi jegyzett piaci árfolyamot jelenti. A swap pontok a két deviza közti kamatkülönbséget fejezik ki a határidős ügylet futamidejére vonatkozóan.

A napi árfolyamváltozásra a termék lejáratáig vagy a nyitott pozíció lezárásáig (ami minden kereskedési napon eszközölhető) az ügyfélnek fedezetet kell képeznie. Amennyiben a pozíció a termék lejáratáig nyitva marad, a lejárat napján meghatározott hivatalos elszámolóára alapján számolódik el (záródik a nyitott pozíció).

Előnyök:

Tőkeáttételes pozícióhoz kapcsolódó fedezeti követelmény jelentősen kisebb a nyitott ügylet nagyságánál.

Maga a nyitott pozíció bármikor lezárható, folyamatos tőzsdei kereskedés biztosítja a likviditást ill. nap végi elszámolóár.

Lehetőség van short pozíciót is nyitni, így szabadon játszhatunk az árfolyamok esésére is.

Kockázatok:

A tőkeáttételből következőn a pozíció értéke jelentősen érzékenyebb az alaptermék árfolyamváltozására mint maga az alaptermék. Így kedvezőtlen árfolyam elmozdulás esetén a veszteség mértéke is többszöröse lehet, mintha csak az alapterméket vásárolta volna meg.

Nagymértékű kedvezőtlen irányú árfolyam elmozdulás esetén előfordulhat, hogy az alapletét nem biztosít elég fedezetet és pótfedezet (váltózetét) bevonására lehet szükség, ennek hiányában a pozíciót a szolgáltató kényszerzárja (likvidálja).

Egyes kockázati típusok értékelése:

Visszafizetési kockázat: **Magas**, mert a termék jellegéből adódóan nem garantál sem tőke-, sem hozamfizetést.

Hitelkockázat (adóskockázat): **Nem értelmezhető.**

Devizakockázat: **Nem releváns vagy magas**, annak függvényében, hogy a felvett pozíció elszámolási devizaneme eltér-e attól a devizától, amiben a befektetések teljesítménye értékelésre kerül. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

Likviditási kockázat: **Változó**, nagyban függ a felvett pozíció mögöttes termékének és lejáratának likviditási paramétereitől. A különböző eszközök és lejáratok likviditása időben is változhat, a likviditás esetleges megszűnése esetén a Fióktelep nem feltétlen tud másodpiaci árat biztosítani, és az ebből származó esetleges károkért a Fióktelep nem vállal felelősséget.

A kockázati típusokról bővebb információt [itt talál](#).

Kockázati besorolás:

Kockázati besorolás	Alacsony	Közepes	Magas
	<< Alacsony kockázat		Magas kockázat >>

Komplexitás: Komplex termék

Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek (százalékos értékek a tranzakció árfolyamértékére vetítve):

tranzakciós költségek: 250 – 2 500 Ft / kontraktus
számlavezetési díj: 299 Ft-4 900 Ft /hó díjcsomagtól és állománytól függően
számlanyitási díj: 0
számlamegszüntetési díj: 0
egyes külföldi tőzsdék esetén felmerülő addicionális tőzsdedíjak (pl. stamp duty, SEC fee): 0%-1%
ha a végrehajtási helyszín OTC, az árba beépített marzs: nem releváns
befektetési szolgáltatással kapcsolatban harmadik féltől kapott ösztönző: nem releváns

A termékhez kapcsolódó hozzávetőleges (a Fióktelep rendelkezésére álló adatok alapján becsült) díjak, költségek:

Termékhez kapcsolódó díjak nem merülnek fel.

A befektetés során felmerülő költségek hozamra gyakorolt hatása (példa):

Példánkban egy 30 ezer dolláros 1 éves határidős ügyletet mutatunk be, melynek fedezetigénye 1.200.000 forint. Feltételezzük, hogy az "Üzletkötői" díjcsomaggal rendelkező "Normál" számlát a tranzakció napján nyitják, a számlán kizárólag az ügylet megkötéséhez szükséges fedezet van forint készpénzben és más tranzakció az év folyamán nem történt. A példa során adókkal nem kalkulálunk.

Az alábbi példaszámítás célja kizárólag a deviza futures ügyletek költségeinek szemléltetése, a valós költségek ettől egyedi körülmények alapján eltérhetnek:

- 2022. március 10. napján 2023. március 10-i értéknapi határidőre elad 30 ezer dollárt, 345 forintos árfolyamon.
- 2023. március 10-én a határidős ügylet lejár, az ügylet zárásának elszámoló ára 340 forint.

A befektetésen elért eredmény az árfolyamnyereség összege, vagyis 150 000 forint, ami a befektetett tőkére (befoglalt fedezeti igényre) vetítve évi 12,5% bruttó hozamot jelent a befektetési időszakra.

A fenti befektetéssel kapcsolatosan felmerülő szolgáltatásnyújtással összefüggésben felmerülő költségek:

tranzakciós költségek: vételi: 10 500 forint; eladási: 0

számlavezetési díj: a fedezeti értékre vetített 0,0125%-a (max 4900ft) + fix 899 Ft/hó, átlagosan a fenti időszakban 1 049 forint havonta, összesen: 12 588 forint

számlanyitási díj: 0

számlamegszüntetési díj: 0

tőzsde díj (stamp duty): 0

legjobb vételi és eladási ajánlat közötti különbség (spread): nem értelmezhető

Az ügylettel összefüggésben felszámított költségek a befektetésen elérhető hozamot 23 088 forinttal csökkentették, a befektetés költségekkel csökkentett eredménye 126 912, hozama pedig évi bruttó 10,57% a befektetett tőkére (befoglalt fedezeti igényre) vetítve. A szolgáltatással kapcsolatban felmerülő költségek 15,39 százalékponttal csökkentették a hozamot egy év alatt.

Fenti nyereség korrigálandó a felmerülő adóterhekkel, amely a számla típusától és az ügyfél jogi státuszától és adórezidenciájától függően eltérő lehet. Az adózással kapcsolatos tudnivalókat [itt találja](#).

A jelen dokumentum célja, hogy tájékoztatást adjon a fenti termékcsoportba besorolható pénzügyi eszközökbe történő befektetéssel kapcsolatos költségekről, amelyekkel az ügyfélnek számolnia szükséges a Fióktelepnél kötött ügyletei során.

A jelen dokumentum tájékoztató jelleggel mutatja be azokat a díj- és költségelemeket, amelyek a fenti termékcsoportba tartozó eszközökbe történő befektetés során felmerülhetnek. A feltüntetett tételek tájékoztató jellegűek, becsléssel lettek megállapítva, a tényleges összeg ettől eltérhet és csak az ügyletkötést, illetőleg a kapcsolódó szolgáltatásnyújtást követően határozható meg.

A befektetéssel kapcsolatosan egyéb olyan költségelemek és az ügyfél rezidenciájától, személyes körülményeitől függő tételek is felmerülhetnek, így különösen adó- és egyéb közterhek, amelyek az ügyfelet terhelik és a befektetéshez kapcsolódnak, azonban attól függetlenül felmerülnek, hogy a szolgáltatásnyújtásra a Fióktelep által kerül-e sor és nem minősül termékköltségnek vagy szolgáltatás nyújtásával összefüggően felmerülő költségnek.

A fentiekben kizárólag a befektetéssel közvetlenül összefüggésben felmerülő, a Fióktelep szolgáltatásnyújtásával kapcsolatos költségek, továbbá a befektetés tárgyával kapcsolatos termékköltségek kerültek figyelembe vételre. A fenti összefoglaló nem tartalmazza azokat a költségtételeket, amelyek a befektetéssel kapcsolatosan potenciálisan, az ügyfél erre irányuló kérelme alapján nyújtott egyéb szolgáltatásokkal összefüggésben merülnek fel (pl.: zárolás). Ezen szolgáltatásokkal kapcsolatosan felmerülő költségekről a Fióktelep külön tájékoztatja az ügyfelet, illetőleg az elérhető a Fióktelep Kondíciós Listájában is.

A befektetés tárgyának értékét befolyásoló költségek (termékköltségek) az adott termék kibocsátója, előállítója által felszámított és a termék árában érvényesített olyan költségeket jelenti, amelyekről a Fióktelepnek tudomása van.

A jelen dokumentumban feltüntetett díjak a dokumentum keltekor hatályos Kondíciós Listában feltüntetett díjtételek alapján kerültek meghatározásra. Így előfordulhat, hogy a tényleges tranzakció megkötésekor ezen díjtételek megváltoznak, illetve az ügyféllel történt egyedi díjmegállapodás szerint eltérő lehet, amely alapján e tájékoztató díjtételek és a költségek hozamra vetített hatása ezen eltérésekkel korrigálandó. Az itt megállapított hozamok bruttó, adózás előtti hozamok. E hozammértékek továbbá adott esetben eltérhetnek az egyébként jogszabály alapján számítandó hozammértékektől (pl. EHM).

A Fióktelep jelen dokumentum útján nem nyújt konkrét és személyre szóló befektetési tanácsadást, a benne foglaltak továbbá nem minősíthetők pénzügyi eszköz jegyzésére, vételére, eladására vonatkozó ajánlattételi felhívásnak vagy ajánlatnak, befektetési elemzésnek, pénzügyi elemzésnek, befektetési ajánlásnak, befektetéssel kapcsolatos kutatásnak, marketingközleménynek, pénzügyi, adó- vagy jogi tanácsadásnak. Társaságunk az Ügyfél számára elérhető esetleges adókedvezményekről sem köteles tájékoztatni az Ügyfelet.

Társaságunk törekedett arra, hogy a jelen dokumentumban a lehető legrészletesebben bemutassa és szemléltesse a fenti termékcsoportba tartozó termékekbe történő befektetés megszerzésével, tartásával és megszüntetésével kapcsolatosan figyelembe veendő költségeket és azoknak a befektetés hozamára gyakorolt hatását annak érdekében, hogy ügyfelei számára látható legyen a befektetéseinek költségei, amelyek a befektetésének az eredményére hatással vannak.

A Fióktelep számára központi jelentőséggel bír, hogy ügyfelei számára az egyéni igényeknek megfelelő tájékoztatást is nyújtsa. Így amennyiben a jelen dokumentumban foglaltak alapján Önnek nem egyértelmű a költségek bemutatása és számítása és ezért további információra, részletesebb magyarázatra vagy számítási segédletre tart igényt annak érdekében, hogy a konkrét befektetésével kapcsolatos költségeket meghatározza, úgy kérjük, a megadott elérhetőségeken ezen igényét jelezze, ahol munkatársaink készséggel állnak az Ön rendelkezésére.

