

Tőkeáttételes ügyletekkel kapcsolatos tájékoztatás

Technikai daytrade (TDT), tLong, tShort

Termékleírás

Technikai daytrade

A Random Capital Zrt. rendszerei lehetőséget biztosítanak az ügyfeleknek arra, hogy adott tőzsdei kereskedési napon belül a saját tőkéjüket meghaladó részvénypozíciót nyissanak és zárjanak (TDT). A leglikvidebb értékpapírok esetében a saját tőke 5-szörösének megfelelő mennyiségű értékpapír vehető meg, vagy adható el. Ez a tőkeáttétel általában a négy blue chip részvény (OTP, Mol, Richter, Telekom) mellett még egy-két - az adott időszakban nagy forgalmat produkáló - értékpapírban érhető el. Az aktuális forgalom függvényében a kisebb volument elérő értékpapírok estén 4-szeres, vagy 3-szoros tőkeáttétel biztosított. A legkevésbé likvid értékpapírok esetében a TDT nem lehetséges. Amennyiben az ügyfél a kereskedés szabad szakaszának végéig nem zárja a pozícióit egy ellenirányú ügylettel, akkor a rendszer automatikusan megteszi helyette, likvidálja azokat.

A daytrade-elhető értékpapírok körét és a tőkeáttétel mértékét a cég folyamatosan monitorozza és a piaci viszonyok változásának megfelelően finom hangolja.

tLong, tShort

A befektetőknek lehetőségük van napon túl is tőkeáttételes pozíciókat nyitni a BÉT-en jegyzett részvények egy részére. A Mol, az OTP, a Richter és a Telekom részvényeiben tőkeáttételes eladási (tShort) és vételi (tLong), míg a többi kiválasztott részvényben csak tLong pozíció nyitható. A négy blue chip esetében a maximális tőkeáttétel mértéke ötszörös, míg a többi részvény esetén háromszoros. TLong és tShort pozíciókat maximum 30 napra lehet nyitni, ha az ügyfél a lejáratig nem zárja a pozíciókat a rendszer automatikusan likvidálja azokat.

A tLong és tShort keretében nyitható értékpapírok köre és a tőkeáttétel mértéke az aktuális piaci viszonyok alapján folyamatosan változik.

Mindkét fenti esetben az értékpapírokra vonatkozó árfolyam- és egyéb információ, továbbá kibocsátói közzétételek és a részvényre vonatkozó tájékoztató megtalálható a www.bet.hu weboldalon, illetve a kozvetetelek.mnb.hu weboldalon

Kinek ajánljuk?

A tőkeáttételes pozíciók rendkívül kockázatosak, ezért csak nagyon tapasztalt és kifejezetten magas kockázattűrő képességgel felvértezett ügyfeleknek ajánlható.

Termékkockázat

1. ALACSONY 2. ENYHE 3. MÉRSÉKELT 4. KÖZEPES 5. FOKOZOTT 6. MAGAS

7. RENDKÍVÜLI

7. Rendkívüli kockázatú termék: Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide, amelyek magas tőkeáttétellel rendelkeznek és a mögöttes pénzügyi termék(ek) árfolyam-ingadozása miatt rendkívüli kockázatot hordoznak

magukban. Előfordulhat, hogy akár rövidtávon is teljesen elértéktelenedhetnek vagy csak jelentős veszteséggel értékesíthetők. A kezdeti befektetett tőkén felüli veszteség nem kizárható, ezért szélsőséges piaci mozgások következtében a veszteség mértéke meghaladhatja az eredetileg befektetett tőke 100%-át.

Komplexitás: Komplex termék

Előnyök:

Lehetővé teszi árfolyamesésbe (short pozíció) és árfolyam-emelkedésbe (long pozíció) való befektetést is. A tőkeáttétel miatt lehetővé válik a gyors piaci mozgásokból való részesedés. Maga a nyitott pozíció bármikor lezárható, a folyamatos tőzsdei kereskedés biztosítja a likviditást.

Kockázatok:

A tőkeáttételből következően 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 az ügyfél. Az árfolyam változékonyságának emelkedése magával hozhatja a tőkeáttétel csökkentését mind a TDT, mind a tShort, tLong esetében. A fedezettség 10 százalékos szint alá csökkenése a pozíció kényszerlikvidálását vonja maga után, amely jelentős mértékű veszteség realizálását jelenti. Az ügyfél rövid időn belül akár a tőkéjének a jelentős részét is elveszítheti!

Országkockázat Gazdasági, politikai és földrajzi tényezők az egyes országok országkockázati besorolását alapvetően meghatározzák. Egy ország megítélésének változása az adott országban működő vállalatok értékére – és így a részvénytőzsi mozgásokra is – hatással van.

Árfolyamkockázat A származékos termékek típusa alapján nagy szórást mutathat. A diverzifikáció hiánya vagy a tőkeáttétel jelentős mértékben növelheti az ügyfél árfolyamkockázatát. A befektető akár a teljes befektetett összeget elveszítheti, a termék nem tőkegarantált.

Kibocsátói kockázat A kibocsátói kockázat az értékpapírok kibocsátójának kockázata. Az értékpapírok értéke, illetve az értékpapírokhoz kapcsolódó követelések teljesítése függ a kibocsátó gazdálkodásától, valamint likviditási- és vagyoni helyzetétől. A rossz gazdálkodásból eredő kockázat elsősorban a kibocsátott értékpapírok visszavásárlási kockázataként jelentkezik.

Likviditási kockázat Alacsony, mert mind a tLong és tShort mind a TDT-re engedélyezett értékpapírok csoportja kellő forgalommal rendelkezik a BÉT-en. Normál piaci körülmények mindkét pozíció alaptermékének van likvid másodpiaca.

Devizakockázat Nem releváns.

Szolgáltatáshoz kapcsolódó díjak, költségek

TDT tranzakciós költségek: 0,1%, min. 199 forint /side

tLong, tShort tranzakciós költségek: 0,2 % +0,4% napon túli tartás díja

tShort, tLong kamatdíja: 12%/év

tLong, tShort zárási díj: 199 forint

számlavezetési díj: 0 Ft /hó

számlanyitási díj: 0 forint

számlamegszűntetési díj: 0 forint