

Terméklap

Warrant

Termékleírás

A warrantok tőzsdén kereskedett értékpapírosított opciók, vagyis olyan származékos értékpapírok, amelyek egy előre definiált árfolyamon egy pénzügyi eszköz (alaptermék vagy mögöttes termék) vételére vagy eladására szóló jogot testesítenek meg. Lényeges tulajdonsága a warrantoknak, hogy a befektetők a warrant által megtesített jogot a kibocsátóval szemben gyakorolják, így más értékpapírhoz képest nagyobb mértékben vannak kitéve a kibocsátó likviditási kockázatának. A warrantok pontos jellemzőiről érdemes a befektetés előtt tájékozódni. A warrantokba történő befektetés lényegesen kevesebb tőkét igényel, mint a hasonló mennyiségű kitettséget jelentő alaptermékbe való direkt befektetés. Ezért a warrantok egyik fő termékjellemzője a tőkeáttétel. A warrantoknak két fő fajtáját különböztethetjük meg: az ún. call warrantokat (melyek vételi jogot testesítenek meg) és az ún. put warrantokat (melyek eladási jogot testesítenek meg).

A Random Capital Zrt-nél a Budapesti Értéktőzsdére bevezetett warrantok érhetőek el. A kapcsolódó információ megtalálható a bet.hu weboldalon, továbbá a kibocsátók weboldalain: https://www.ersteinvestment.hu//hu/certifikatok_turbo_certifikat_mukodes.html

<https://www.raiffeisen.hu/maganszemely/megtakaritas-befektetes/termektajekoztatok>

Kinek ajánljuk?

Amennyiben az ügyfelet nagy kockázatvállalási hajlandóság jellemzi, és a magas tőkeáttétel adta lehetőségek érdekében hajlandó a tőkeáttétel kockázatát is felvállalni.

Termékkockázat

1. ALACSONY 2. ENYHE 3. MÉRSÉKELT 4. KÖZEPES 5. FOKOZOTT **6. MAGAS** 7. RENDKÍVÜLI

6. Magas kockázatú termék: Azokat a pénzügyi eszközöket soroljuk ide, amelyek tőkeáttétellel rendelkeznek és a mögöttes pénzügyi termék(ek) árfolyam-ingadozása miatt magas kockázatot hordoznak magukban. Előfordulhat, hogy akár középtávon is teljesen elértéktelenedhetnek vagy csak jelentősveszteséggel értékesíthetők. Mivel a kezdeti befektetett tőkén felüli veszteség kizárt, ezért a lehetséges veszteségük nem haladja meg a befektetett összeg 100%-át.

Komplexitás: Komplex termék

Előnyök:

A warrantok rugalmas lehetőséget biztosítanak arra, hogy a befektetők szinte bármilyen mögöttes termék esetén akár áresésre, akár áremelkedésre spekuláljanak. Az elérhető mögöttes termékek széles köre mellett lehetőség van kihasználni a tőkeáttételes pozíció nyújtotta előnyöket.

Kockázatok:

A warrantok árfolyamára legerősebben ható tényező a mögöttes eszköz árfolyamának, osztalékfizetésének, hátralévő futamidejének, volatilitásának ingadozása és a kamatszint változása. Devizaalapú értékpapírok vásárlásával az ügyfél árfolyamkockázatot vállal, mivel a befektetés forintban kifejezett értéke a deviza-árfolyam függvényében változhat. Partnerkockázatot jelent, ha az termék kibocsátója megszűnik, vagy pénzügyi nehézségekkel találkozik.

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, mivel a warrantok esetén a kibocsátó árjegyzést vállal a termékre a Budapesti Értéktőzsdén, ill. a nemzetközi tőzsdéken. Normál piaci körülmények között van likvid másodpiaca.
Devizakockázat	Nem releváns vagy magas, annak függvényében, hogy a befektetés devizaneme eltér-e attól a devizától, amiben a befektetési teljesítményét értékeli az ügyfél. Amennyiben a két deviza eltér, akkor a devizakockázat magas, amennyiben azonos, akkor a devizakockázat nem releváns.

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

tranzakciós költségek: 0,2%, min. 199 forint

számlavezetési díj: 0 Ft /hó

számlanyitási díj: 0 forint

számlamegszüntetési díj: 0 forint