

Az úgynevezett 'high-leverage' ügyletek jellemzői

Az eBrókerház Zrt. összhangban a Felügyelet 6/2013. vezetői körlevelével az alábbi rövid tájékoztatóban tárja fel a magas tőkeáttételes ügyletek jellemzőit, kockázatait, az azokhoz kapcsolódó előnyöket és hátrányokat.

A tőkeáttétel jelentése

A tőkeáttétel a **rendelkezésre álló tőkénknél nagyobb pozíciók felvételét jelenti**. Ez alapvetően daytrade, azaz napon belüli ügyleteknél, illetve határidős és más származtatott ügyleteknél érhető el, mivel ezekben az esetekben az üzletkötés pillanatában nem kell kifizetni a teljes vétel-, vagy eladási árat.

Például ha ötszörös a maximálisan felvehető tőkeáttétel, akkor ötször annyi részvényt vehetünk, mint amennyit egyébként tudnánk. Más szóval 20%-ot kell letennünk 100% megvásárlásához. Ez pedig azt is jelenti, hogy ha ötszörös tőkeáttétellel vásároltunk részvényeket, amik 20%-ot esnek, az összes pénzünket elveszítjük, hiszen 1% elmozdulás 5%-ot jelent számunkra, a 20% esés pedig 100%-ot.

A határidős ügyletek esetén szintén nem kell a teljes vétel-, vagy eladási árat kifizetnünk, hanem alapletétet és változó letétet kell szolgáltatnunk, ami minden nap végén fedezi az esetleges veszteségeket. Az opciós üzleteknél pedig opciós díjat kell csak fizetnünk, ami szintén jelentős tőkeáttételt tesz lehetővé. Általában magas tőkeáttételesnek tekinthetjük, ha az adott ügylet legalább tízszeres tőkeáttételt enged.

Magas tőkeáttétel általános hatása a Forex/CFD ügyletekre

A magas tőkeáttétel, illetve az alacsony fedezet [margin] használata során az adott pénzügyi eszköz egységnyi árfolyamváltozása esetén az ügyfél által befektetett pénzeszközben a tőkeáttétel nagyságával arányosan többszörös nyereség vagy veszteség keletkezik. Ez egyaránt hathat az ügyfél javára és ellenére. Volatilis piaci helyzet esetén a magas tőkeáttétel akár a teljes befektetett összeget meghaladó veszteséget is eredményezhet, ezért az eBrókerház Zrt. minden ügyfele számára negatív számlaegyenleg elleni védelmet biztosít. Ennek ellenére nem javasoljuk, hogy kockázatviselési képességéhez képes aránytalanul magas tőkeáttételt használjon.

Mint minden pénzügyi ügylet, illetve befektetés, a tőkeáttételes kereskedést is jellemeznek bizonyos kockázattípusok, így különösen, de nem kizárólag partner- és likviditási kockázat. A tőkeáttételes kereskedés folyamatos nyomon követést és alapos kereskedési ismereteket követel meg a kereskedőtől. Az eBrókerház Zrt. ezért minden ügyfele részére felkészítést biztosít, hogy elsajátíthassa a sikeres kereskedéshez nélkülözhetetlen tudást és befektetési technikákat, illetve az Online Kereskedési Platformon számos, a kereskedést segítő indikátort, gazdasági elemzést, illetve oktatási anyagokat tesz hozzáférhetővé.

A tőkeáttétel hatása a pozíciók lezárására

Habár a tőkeáttétel nagysága és a nyitott pozíciók lezárására adott megbízások teljesülése között összefüggés nincsen, magasabb tőkeáttétel esetén a pozíció lezárására adott megbízás nem teljesülése nagyobb veszteséget eredményezhet a befektetett pénzeszközben. Ezért a magasabb tőkeáttétel használata felelős kereskedői magatartás esetén hatással kell, hogy legyen a nyitott pozíciók számára és különösen a stop megbízások alkalmazására.

Kockázatkezelési stratégiák és kockázatcsökkentő megbízások

Az eBrókerház Zrt. minden ügyfelét bátorítja a stop- és limitáras megbízástípusok felelős alkalmazására [ezen megbízástípusokról bővebb információt biztosítunk Társaságunk honlapján: <https://www.iforex.hu/forex-glossary>]. Az ügyfélnek tisztában kell lennie azzal, hogy a veszteségek kizárására, avagy korlátozására hivatott megbízástípusok.

Az üzleti órákból fakadó kockázatok

Bizonyos, a nyitott pozíciókra is hatással lévő események olyan időpontokban is bekövetkezhetnek, amikor a pénzügyi piacok zárva vannak. Mindez azt eredményezheti, hogy a piaci nyitáskor a kereskedett termék árfolyama szignifikánsan eltér a záráskor jegyzett árfolyamtól. Az eBrókerház Zrt. által biztosított kereskedési platform értelemszerűen nem használható hétvégén, kereskedési szünetnapokon és más olyan időpontokban, amikor a pénzügyi piacokon nem sem folyik kereskedés, így ezen időpontokban nincsen lehetőség új megbízás felvételére, illetve a már felvett megbízások módosítására sem. Jelentős a kockázata annak, hogy ilyen időszakokban a veszteségek korlátozására hivatott stop megbízások nem, vagy jelentősen kedvezőtlenebb árfolyamon teljesülnek, mint az ügyfél által megadott. Ezen időpontokról az eBrókerház Zrt. minden esetben tájékoztatja ügyfeleit.

Szoftveres támogató programok

A 21. századot jellemző robbanásszerű informatikai fejlődés számos az FX/CFD kereskedésben lehetővé tette az úgynevezett 'high frequency trading' [HFT], más néven robotok alkalmazását. Ezen programok emberi beavatkozás nélkül, algoritmusok alapján adnak megbízásokat a kereskedési platformokon a befektető személyes közreműködése nélkül. Az eBrókerház Zrt. a felelős üzleti etikával összeegyeztetetlennek tartja az úgynevezett robotos kereskedést, ezért minden ügyfélszerződésében rögzíti, hogy annak alkalmazása tiltott a kereskedés során.

Kiegészítő tájékoztatás

Az eBrókerház Zrt. Magyarországon bejegyzett, átlátható és tisztességes európai befektetési vállalkozásként elkötelezett abban, hogy az EU intézményei által biztosított tájékoztatás az ügyfelek minél szélesebb köréhez eljusson, ezért kiemelten is felhívjuk ügyfeleink figyelmét az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (www.esma.europa.eu), illetve a nemzeti pénzügyi felügyeleti hatóságok által hozzáférhetővé tett tájékoztatásokra.

eBrókerház Zrt.