

# Zásady používání pákového efektu a marže

Tradomart SV Ltd.  
Srpen 2018 Proprietární  
omezení:

Tento dokument je majetkem společnosti Tradomart SV Ltd. Jakékoli zveřejnění, reprodukce nebo přenos neoprávněným osobám je bez předchozího písemného souhlasu společnosti Tradomart SV Ltd. zakázáno.

## ÚVOD

Tradomart SV Ltd. je společnost zaregistrovaná podle práva Svatého Vincence a Grenadin s registračním číslem 23071 IBC 2015, která má sídlo v Shamrock Lodge, Murray Road, Kingston, Svatý Vincenc a Grenadiny a poskytuje investiční a doplňkové služby (dále jen „společnost“) svým klientům prostřednictvím obchodní platformy. Pro více informací navštivte [www.forexmart.com](http://www.forexmart.com)

## ROZSAH

Tyto Zásady používání pákového efektu a marže (dále jen „Zásady“) stanovují, jakým způsobem stanovujeme výši pákového efektu a marže a postupy při obchodování s cizími měnami a kontrakty na vyrovnání rozdílu (dále jen „CFD“). Účelem těchto Zásad je vysvětlit klíčové aspekty obchodování s pákovým efektem s marží a to, jaké úrovně pákového efektu poskytneme. Věnují se také vlivu negativních pohybů trhu na váš účet a marži.

## ZÁVAZEK SPOLEČNOSTI

Férový přístup ke klientům je klíčový pro naši firemní kulturu, charakter a postoje. Při jednání s klienty společnost klade důraz na čestné, férové a profesionální jednání které je vždy v nejlepším zájmu klientů.

V souvislosti s pákovým efektem a marží je společnost povinna:

- Zohlednit fundamentální údaje o výkonnosti finančního nástroje, včetně historické volatility, hloubky tržní likvidity a objemů obchodů, tržní kapitalizace emitenta a země emitenta podkladového finančního nástroje, naší schopnosti zajistit se proti tržnímu riziku a obecného politického a ekonomického prostředí. Při určování úrovně pákového efektu, který nabízíme pro aktiva a finanční nástroje, spravujeme

a přizpůsobujeme výše uvedené proměnné;

- Vzhledem k tomu, že fakticky poskytujeme pákový efekt, s nímž obchodujete, zohlednit vlastní ochotu k řízení rizik a schopnost nést riziko a mít zavedeny zásady, postupy a praktiky pro řízení našeho (především) tržního rizika plynoucího z takového pákového efektu a maržového obchodování našich klientů;

## POSUZOVANÉ FAKTORY

Společnost při určování maximální povolené finanční páky zohledňuje následující faktory: finanční sílu klienta, jeho finanční znalosti, obchodní zkušenosti a styl obchodování.

## PÁKOVÝ EFEKT PRO RŮZNÉ TŘÍDY AKTIV A FINANČNÍCH NÁSTROJŮ

Umožňujeme vám obchodovat s CFD prostřednictvím našich obchodních platforem pro počítač a mobilní telefon. Společnost nabízí různé kategorie požadavků na marži v závislosti na konkrétním aktivu. Klient tak může řídit svůj účet v období volatility efektivněji. Hlavním cílem je chránit účty klientů vyžadováním nižších požadavků na marži u méně volatilních nástrojů a vyšších požadavků na marži u více volatilních nástrojů. Tato koncepce je znázorněna níže.

Kontrakty CFD se vztahují na základní třídy aktiv a finanční nástroje. Níže uvádíme tyto třídy spolu s maximálními úrovněmi pákového efektu, které nabízíme prostřednictvím našich obchodních platforem:

Margin Collected at opening transactions referred to Financial Instruments Listed in			
(Values Expressed as % of the nominal value of open positions)			
	FX Pairs	Metals	Shares
Investors	0.2%	1%	5%

Maximum Leverage at opening transactions referred to Financial Instruments Listed in			
(Values Expressed as Maximum Leverage Granted per Category)			
	FX Pairs	Metals	Shares
Investors	1:500	1:100	1:20

**Forexové páry:** Všechny měnové páry.

**Kovy:** Měnové páry složené z jedné z následujících měn: XAU, XPT, XAG.

**Akcie:** Všechny akcie.

Pamatujte, že některé jurisdikce uplatňují horní hranici pákového efektu bez ohledu na případnou kategorizaci retailových klientů na zkušené nebo méně zkušené: maximální pákový efekt pro klienty z Polska je stanoven na 1:100 s marží 1 %. Pro klienty z Malty platí omezení na maximální pákový efekt 1:50, pokud je klient kategorizován jako retailový klient, a 1:100 pro profesionální klienty.

## **KLÍČOVÉ POJMY - PÁKOVÉ OBCHODOVÁNÍ A MARŽE**

- **Co je obchodování s pákovým efektem?**

Obchodování s pákovým efektem znamená, že můžete obchodovat s výrazně větším objemem než je váš obchodní kapitál, který slouží pouze jako marže. Vyšší pákový efekt může výrazně zvýšit potenciální výnos, ale může také významně prohloubit potenciální ztráty. Níže naleznete vysvětlení naší „ochrany před záporným zůstatkem“, kdy vám zaručíme, že nemůžete přijít o více prostředků, než kolik jste investovali.

**Příklad:** Pokud je pákový efekt 1:20 a vy jako náš klient máte na účtu 1 000 USD, znamená to, že nyní můžete otevřít obchody v hodnotě 20 000 USD.

- **Co je spread?**

Spread je rozdíl mezi cenami bid (prodejní cenou) a ask (nákupní cenou) daného CFD. Příklad: Pokud je kotace pro pár EUR/USD 1,2910 proti 1,2913, pak je spread 3 pipsy.

- **Co je počáteční / maržový požadavek?**

Počáteční marže nebo počáteční požadavek na marži, či maržový požadavek je procento ceny finančního nástroje, kterou vy jako klient musíte uhradit vlastními prostředky. Tento požadavek je v podstatě výše zajištění potřebná k otevření maržové pozice.

Požadovaná marže nebo maržový požadavek označuje částku, kterou potřebujete k otevření a udržení pozice, kromě počáteční ztráty, která vznikne v důsledku spreadu.

Požadovaná marže se odvozuje z následujícího vzorce: (částka \* cena nástroje) / pákový efekt + (částka \* spread).

Příklad: obchodování 3 lotů EUR/USD s pákovým efektem 1:200 s účtem vedeným v USD, velikost obchodu: 300 000 a při kurzu: 1,13798 by požadovaná marže činila 1 706,97 USD, což se vypočítá jako  $300\ 000 / 200 * 1,13798 = 1\ 706,97$  USD.

- **Co je vlastní kapitál?**

Ve zkratce může být vlastní kapitál definován jako hodnota vašeho portfolia u naší společnosti. V podstatě se jedná o hodnotu vašich finančních prostředků u společnosti (která vždy zahrnuje realizované zisky a ztráty) plus nerealizovaný zisk a ztrátu z vašich CFD kontraktů na základě jejich poslední kótované hodnoty.

- **Úvod do úrovně marže**

Úroveň marže označuje, jak blízko je váš účet k hodnotě margin call, neboli výzvě na marži. Počítá se jako vlastní kapitál / počáteční marže a běžně se uvádí v %. Když se úroveň marže sníží, váš účet nese zvýšené riziko likvidace. Tato úroveň se nazývá close out (stop out) a je vysvětlena níže. Doporučujeme vám tuto úroveň marže sledovat. Ačkoli vám čas od času můžeme zasílat oznámení o tom, že vaše úroveň marže dosáhla určitých prahových hodnot, připomínáme vám, že podle smlouvy mezi vámi a námi je vaší povinností neustále sledovat úroveň marže a přijímat příslušná opatření.

Pro obnovení úrovně marže můžete:

- uzavřít nebo zajistit některé otevřené pozice;
- které mohou pomoci zprůměrovat vaši pozici.

Vezměte prosím na vědomí, že neposkytujeme poradenství pro obchodní rozhodnutí a kroky, které podniknete, včetně kroků, které můžete podniknout k řešení požadavků na úroveň marže, jako jsou ty, které zmiňujeme výše.

- **Co je volná marže?**

Dostupná marže je součtem finančních prostředků, které máte k dispozici jako počáteční marži pro nové pozice. Vypočítává se odečtením marže použité pro aktuálně otevřené pozice od vlastního kapitálu.

- **Co je použitá marže?**

Použitá marže je součet celkové marže použité u aktuálně otevřených pozic. Vypočítá se součtem počátečních marží všech vašich otevřených pozic.

Příklad: Otevřete pozici v hodnotě 10 000 USD na 1,1175.

Předpokládejme, že počáteční požadavek na marži je 5 % (tj. pákový efekt 1:20). Marže použitá pro vaši pozici se počítá následovně:

$$10\,000/20 + 10\,000 \cdot 0,0002 = 560,02 \text{ EUR}$$

Kromě toho otevřete pozici o velikosti 10 000 na EURCHF při sazbě 1,1725.

Předpokládejme, že počáteční požadavek na marži je 5 % (tj. pákový efekt 1:20). Marže použitá pro vaši pozici se počítá následovně:

$$10\,000/20 + 10\,000 \cdot 0,0002 = 560,02 \text{ EUR}$$

Celková použitá marže, kterou vidíte na svém účtu u nás, tedy činí  $560,02 + 560,02 = 1\,120,04$  EUR.

- **Co je margin call a margin stop-out?**

Ačkoli je každý klient plně zodpovědný za sledování aktivit na svém obchodním účtu, naše společnost se řídí zásadou maržových výzev, která zaručuje, že vaše maximální možné riziko nepřesáhne vlastní kapitál účtu.

Jakmile vlastní kapitál vašeho účtu klesne pod **30 %** marže potřebné k udržení vašich otevřených pozic, pokusíme se vás upozornit maržovou výzvou (tzv. margin call, neboli výzva na marži), že nemáte dostatečný vlastní kapitál k udržení otevřených pozic.

V případě, že jste zvyklý(á) obchodovat po telefonu a my se domníváme, že nemůžete udržet své otevřené pozice, můžete od našich dealerů obdržet výzvu k doplnění marže (tzv. margin call), ve které vám doporučíme vložit dostatečnou částku, abyste mohli udržet své otevřené pozice.

Úroveň stop out je úroveň kapitálu, kdy se vaše otevřené pozice automaticky uzavřou. Pro obchodní účty retailových klientů je stop-out úroveň **10 %**.

Vyhrazujeme si právo dle vlastního uvážení a bez předchozího oznámení změnit požadavky na marži na základě skutečné nebo očekávané (podle našeho názoru) tržní volatility nebo na základě našeho názoru na celkové tržní podmínky.

## **OCHRANA PŘED ZÁPORNÝM ZŮSTATKEM**

Společnost nabízí svým klientům ochranu před záporným zůstatkem na základě typu účtu. To znamená, že vaše ztráta nemůže být větší než hodnota vaší investice.

## **STŘET ZÁJMŮ**

Společnost je povinna zavést, uplatňovat a udržovat účinná pravidla řízení střetu zájmů, která stanoví postupy zavedené společností pro identifikaci a odpovědné řízení a kontrolu střetů zájmů, které vznikají v souvislosti s její činností, a v případě potřeby pro jejich zveřejňování. Další informace naleznete v Pravidlech řízení střetu zájmů společnosti.

## **NABÍDKA CFD KONTRAKTŮ V NĚKTERÝCH JURISDIKČÍCH**

V některých jurisdikcích nebo státech není povoleno prodávat CFD kontrakty. Tato dokument není zaměřen na žádnou jurisdikci nebo zemi, která je zahrnuta do Zakázaných jurisdikcí společnosti, jak je definováno v dohodě o investičních službách. Tyto Zásady nepředstavují nabídku, pozvání nebo pobídku k nákupu nebo prodeji CFD kontraktů.

## **PLATNÝ JAZYK**

Veďte prosím na vědomí, že pokud vám byla poskytnuta kopie těchto Zásad v jiném než anglickém jazyce, jsou vám tyto Zásady poskytnuty pouze pro informační účely. Právně závazné je pouze anglické znění těchto Zásad.