



Finanční skupina Fio

Úver v rôznych menách

- popis produktu -

- užívateľská príručka -

2005

Popis produktu

Vážený klienti,

týmto materiálom Vám podrobne predstavujeme jedinečný produkt Finančnej skupiny Fio, ktorým je „Úver v rôznych menách“, častejšie však nazývaný jednoducho „Menový úver“. V tomto dokumente nájdete všetky informácie týkajúce sa charakteristiky produktu, podmienok pre jeho získanie a návod k obsluhu prostredníctvom našej elektronickej obchodnej aplikácie e-Broker vrátane niekoľkých FAQ.

Cieľom produktu je uspokojiť hlavne dve požiadavky:

1. poskytnúť klientom účinný a cenovo dostupný nástroj k zaisteniu proti riziku straty vplyvom zmien kurzov na devízových trhoch, t.j. proti devízovému riziku,
2. umožniť vysporiadanie obchodu v inej mene, ako má klient aktuálne k dispozícii na obchodnom účte, bez toho aby ju musel nakupovať na devízovom trhu, a teda zvyšoval svoje náklady na investície o rozdiel nákupného a predajného kurzu mien.

Zaistenie proti devízovému riziku spojeného s investíciami do cenných papierov je dosiahnuté tým, že investor si potrebný objem meny, v ktorej sú obstarávané cenné papiere denominované, požičiava proti poskytnutiu ekvivalentnej záruky v jeho základnej mene.

Po pristavení pôžičky má investor kedykoľvek možnosť sa rozhodnúť, či zaistenie svojej investície bude využívať po celú dobu jej trvania, alebo či chce začať špekulovať i na zmenu devízových kurzov a pôžičku operatívne celkom alebo čiastočne splatiť z poskytnutej záruky pri aktuálnom devízovom kurze.

Načerpanie menového úveru

Čerpanie menového úveru je možno vytvoriť dvoma spôsobmi:

1. *Podaním a uspokojením pokynu k nákupu CP, ktorého peňažné vysporiadanie má byť podľa zadanej špeciálnej dispozície prevedené za pomoci čerpania menového úveru.*
Zadávateľ pokynu vyberie, aká je jeho základná mena, t.j. aká mena bude poskytnutá do záruky za prijatý menový úver, a zvolí spôsob vysporiadania cez účet pre menový úver. Menou úveru sa implicitne rozumie tá mena, v ktorej sú nakupované cenné papiere denominované. V prípade uspokojenia pokynu dochádza k načerpaniu menového úveru presne vo výške postačujúcej na pokrytie kúpnej ceny a všetkých priamo súvisiacich poplatkov a ako záruka je v prospech veriteľa prevádzaná ekvivalentná čiastka v zadanej zdrojovej mene.
2. *Samostatným pokynom k čerpaniu menového úveru.*
Pomocou zvláštneho pokynu je možné načerpať menový úver bez väzby na konkrétny nákup cenných papierov a len si tým pripraviť prostriedky k budúcim operáciám. Veľkosť takej transakcie je definovaná buď objemom požadovaného úveru, alebo veľkosťou poskytovanej záruky.

POZOR, peniaze získané prostredníctvom menového úveru je podľa zmluvy možné použiť výhradne na nákup cenných papierov prostredníctvom vybraných obchodníkov (viď príloha zmluvy). Akékoľvek iné použitie (napr. výber v hotovosti, prevod na bankový účet klienta) nie je prípustné.

Čerpaný úver môže byť ľubovoľne navyšovaný, a to až do výšky dohodnutého úverového rámca, ktorý je vyjadrovaný v CZK. Úvery v zahraničných menách sú pre účely vyjadrenia čerpania v CZK prepočítavané aktuálnym kurzom devízy Stred.

Splatenie menového úveru

Doba, počas ktorej môže byť menový úver čerpaný, nie je zo strany veriteľa nijak limitovaná, samozrejme za predpokladu plnenia všetkých zmluvne definovaných podmienok. Investor čerpajúci menový úver má teda široké možnosti, ako výšku svojej úverovej angažovanosti regulovať. Čerpaný úver môže byť ľubovoľne načerpávaný a splácaný, pričom k splateniu môžu slúžiť ako ktorékoľvek prostriedky deponované u veriteľa ako záruka, tak vlastné voľné prostriedky investora deponované na jeho účte u obchodníka. Ak dôjde k úplnému splateniu menového úveru (príp. menových úverov), je investorovi automaticky vrátená záruka, ktorú do tej doby veriteľovi poskytol. Pri čiastočnom splatení je investorovi vrátená taká časť záruky, aby po jej znížení bolo ručenie 100% (podrobne viď nasledujúci bod Zaistenie menového úveru). Pred úplným splatením úveru je vhodné previesť zúčtovanie úrokov, ktoré spravidla nepatrne navýši jeho objem.

1. *Splatenie úveru z výnosu z predaja cenných papierov*

Ak investor predáva cenný papier denominovaný v rovnakej mene, v akej zároveň čerpá menový úver, výnos z takého predaja je automaticky použitý k splateniu menového úveru. V praxi sa takáto operácia dosiahne tým, že ak je čerpaný menový úver a klient zároveň podáva predajný pokyn na cenné papiere denominované v rovnakej mene, nie je umožnené iné vysporiadanie predaja ako na obchodný účet investora v tej istej mene. To znamená, že ak predáva investor americké akcie a zároveň čerpá menový úver v USD, môže byť taký predaj vysporiadaný výhradne v USD na investorov obchodný účet. V deň vysporiadania predaja je potom disponibilný výnos z predaja (alebo jeho adekvátna časť) automaticky prevedený z obchodného účtu na úverový účet za účelom splatenia menového úveru. Ak investor v dobe do vysporiadania predaja realizuje za získané prostriedky nákup, automatické splatenie menového úveru prebehne iba maximálne vo výške rozdielu medzi objemom predaja a objemom následného nákupu (prípadne nákupov).

2. *Splatenie úveru z poskytnutej záruky*

V prípade, že investor usúdi, že aktuálny vývoj devízových kurzov dáva priestor k otvoreniu devízovej pozície v mene, v ktorej zatiaľ čerpá menový úver, má kedykoľvek možnosť pomocou zvláštneho pokynu previesť splatenie úveru zo záruky, teda de facto previesť devízovú konverziu, kde predávanou menou je mena záruky a kupovanou mena úveru. Táto devízová konverzia sa prevádza v aktuálnom kurze „Mena záruky / Mena úveru Predaj“. Pokiaľ by výsledná suma mala byť vyššia, ako objem úveru (t.j. mena záruky od načerpania úveru zhodnotila proti mene úveru), konverzia sa prevedie len v objeme potrebnom k úplnému splateniu úveru. Zostávajúca záruka bude vrátená investorovi. V opačnom prípade zostáva po konverzii celého objemu záruky časť úveru neuhradená a nezaistená a investor musí tento stav napraviť.

3. *Splatenie úveru z obchodného účtu*

Ak získa investor prostriedky v mene, v ktorej práve čerpá menový úver, môže ich kedykoľvek použiť k jeho čiastočnému alebo úplnému splateniu. K splateniu menového úveru z obchodného účtu sa dajú rovnako použiť prostriedky v inej mene, pričom neoddeliteľnou súčasťou takej operácie je devízová konverzia v kurze „Mena splátky / Mena úveru Predaj“, kde mena splátky je predávanou menou a mena úveru kupovanou. Príslušný pokyn sa dá zadať buď v objeme použitej splátky alebo v objeme splatenej časti úveru.

POZOR, menový úver plne ochráni investíciu pred devízovým rizikom len za inak rovnakých podmienok, t.j. pokiaľ investor predajom cenných papierov získa rovnaký objem prostriedkov, aký bol použitý k nákupu. Ak investícia do cenných papierov bola zisková, pokryje výnos z predaja úhradu celého menového úveru a investorovi je vrátený celý objem poskytnutej záruky. Pokiaľ chce investor do svojej základnej meny previesť aj dosiahnutý zisk, nemá inú možnosť, ako ho skonvertovať v aktuálnom devízovom kurze „Základná mena / mena investície Nákup“. Ak však samotná investícia do cenných papierov bola stratová, postačí výnos z predaja k splateniu len časti menového úveru a investorovi sa vráti len taká časť záruky, aby zostalo 100% zaistenie zostávajúceho úveru. Túto zostávajúcu časť úveru potom investor obvykle vyrovná splatením zo záruky, ktoré však prebehne v aktuálnom kurze.

Jednoducho vyjadrené – prípadný zisk či stratu z investovania do cenných papierov nie je možné proti devízovému riziku nijak zaistiť.

Zaistenie menového úveru

Každý menový úver musí byť primárne zaistený prevedením ekvivalentnej peňažnej záruky v inej mene. Menový úver je potom považovaný za zaistený, ak objem záruky prepočítaný na menu úveru pomocou devízového kurzu Stred je vyšší ako objem úveru. Ručenie sa vyjadruje ako podiel prepočítanej záruky k objemu úveru x 100 (teda v percentách). Ak je ručenie $\geq 100\%$, úver je dostatočne zaistený. Ak ručenie prekročí hranicu 108% (t.j. mena záruky zhodnocuje ku mene úveru), investorovi je automaticky vrátená časť záruky tak, aby výsledné ručenie bolo práve 100%.

Ak naopak mena záruky proti mene úveru znehodnocuje, úver sa môže stať nedostatočne zaistený (ručenie $< 100\%$) a veriteľ má právo vyžadovať doplnenie záruky. Ak klesne však ručenie pod úroveň 92%, má veriteľ právo úver vypovedať, z danej záruky čiastočne uspokojiť svoju pohľadávku a splatenie zostávajúcej časti úveru od investora vymáhať.

INFO: Prevádzaním dodatočných záruk pri znehodnocovaní meny záruky proti mene úveru nie je zaistenie proti devízovému riziku nijak narušené. Po splatení menového úveru z výnosu z predaja cenných papierov je celý objem poskytnutých záruk vrátený investorovi.

Okrem primárneho zaistenia peňažnou zárukou je zo strany veriteľa vyžadované tiež sekundárne zaistenie nakupovanými cennými papiermi alebo hotovosťou denominovanými v mene úveru. Účelom tejto požiadavky je zaistiť, aby prostriedky získané prostredníctvom menového úveru nemohli byť použité v rozpore so zmluvou.

Získanie menového úveru

Navštívte Vašu pobočku, kde s Vami naši pracovníci podpíšu „Smlouvu o úvère v různých měnách a další ujednání“, v ktorej si stanovíte úverový rámec podľa predpokladanej výšky Vašich investícií. Úverový rámec je dohodnutý na dobu 3 mesiacov. Po jej uplynutí je vždy automaticky obnovený, ak nedôjde k jeho vypovedaniu niektorou zo zmluvných strán. Za uzatvorenie zmluvy a za poskytnutie úverového rámca sa neplatí žiaden poplatok. U väčších úverových rámcov

(obvykle nad 1,5 miliónu CZK) si veriteľ vyhradzuje právo skúmať bonitu žiadateľa a vyžiadať si pre tento proces potrebné podklady – napr. prehľad záväzkov, daňové priznanie, účtovné výkazy apod.

Podanie špeciálneho pokynu k obsluhu menového úveru ani vlastné prevody peňažných prostriedkov medzi podúčtami nie sú nijak spoplatnené. Žiadne poplatky teda neplatíte, pokiaľ nevyužijete zaistenie devízových pozícií čerpaním úveru, ktoré je spoplatnené úrokom z čerpaného objemu podľa zmluvy. Náklady na zaistenie (t.j. úroková sadzba) sa odvíjajú od vzájomných pomerov kľúčových úrokových sadzieb pre jednotlivé meny, ktoré sú vyhlasované príslušnými centrálnymi bankami a pohybujú sa obvykle v rozmedzí 2 - 4% p.a.

Návod k obsluhu prostredníctvom aplikácie e-Broker

Informácie o aktuálnom stave menového úveru a kompletnú sadu nástrojov k jeho obsluhu nájdete na stránke „**Peníze**“.

- Informácie o stave úveru:

Popis	Poskytovateľ úveru	Měna	Úvěrový rámec	Čerpání	Ručení	Požadované ručení	Procento ručení
Úvěr na cizí měnu	Bafio	CZK	2 000 000,00	0,00	0,00	0,00	100,00%







Ak „Procento ručení“ je menšie ako 100,00%, je treba výšku záruky posilniť aspoň o veľkosť rozdielu medzi položkami „Požadované ručení“ a „Ručení“.

- Tabuľka so stavmi jednotlivých podúčtov:

Úvěrový účet Bafio - měna	CZK	0,00
Úvěrový účet Bafio - měna	USD	0,00
Úvěrový účet Bafio - měna	EUR	0,00

Ak je zostatok podúčtu záporný, znamená to, že v príslušnej mene je práve čerpaný menový úver. Ak je naopak kladný, v príslušnej mene bola poskytnutá záruka.

- Ikony pre podanie pokynov k obsluhu menového úveru:

-  pokyn k splateniu úveru zo záruky
-  pokyn k zníženiu záruky
-  pokyn k zaúčtovaniu úrokov
-  pokyn k čerpaniu úveru
-  pokyn k splateniu úveru z obchodného účtu
-  pokyn k doplneniu záruky

Nákup cenných papierov s využitím menového úveru sa prevedie tak, že na príslušnom formulári pre podanie nákupného pokynu zadáte v okne „**Způsob vypořádání**“ nasledujúcu dispozíciu:

„Účet pro měnový úvěr – *Měna*“,

kde ako *Měna* zvolíte tú menu, ktorá sa v dostatočnom objeme nachádza na Vašom obchodnom účte a bude prevedená do záruky.

POZOR ! Ak zvolíte ako spôsob vysporiadania „Obchodní účet - *Měna*“ a uvedená *Měna* bude odlišná od tej, v ktorej sú denominované nakupované cenné papiere, bude spoločne s uspokojením nákupného pokynu automaticky prevedená devízová konverzia v odpovedajúcom objeme.

Podrobná charakteristika pokynov k obsluhu menového úveru

V popise pokynov sú používané nasledujúce skratky:

Zmluva = Smlouva o úveru v rôznych mēnách a ďalší ujednání

OU = obchodný účet u FIO o.c.p., a.s.

UU = úverový účet podľa Zmluvy, vedený veriteľom BaFio, a.s.

podúčet UU = podúčet UU v jednej konkrétnej mene

Čerpanie úveru samostatným pokynom

Pokyn slúži k získaniu inej meny, než máte práve k dispozícii na Vašom OU.

Na strane „Úveru“ zvolíte menu, ktorú chcete získať. Na strane „Záruky“ zvolíte menu, ktorú máte práve voľnú na OU a ktorou budete za požičanú menu ručiť. Stačí zadať len jeden z týchto údajov a pomocou tlačítka „Dopočítej“ zistiť ten druhý.

Po odoslaní pokynu bude z Vášho OU prevedená záruka na podúčet UU v mene záruky. A z podúčtu UU v mene úveru budú prevedené požičané prostriedky na OU. Otvorí sa tak úverová pozícia, ktorej objem čerpania bude úročený podľa podmienok Zmluvy. Touto otvorenou pozíciou ste **zaistený** proti riziku zmeny devízového kurzu.

Splatenie úveru z obchodného účtu

Pokyn slúži k vráteniu čerpanej meny veriteľovi z OU.

Na strane „Úveru“ zvolíte menu, ktorú máte požičanú. Na strane „Splátky“ zvolíte menu, v ktorej chcete pôžičku splácať. Spravidla pôjde o menu rovnakú, Zmluva však umožňuje aj splatenie inou menou. Ak chcete splatiť čerpanie úveru rovnakou menou, musíte vyplniť pole „Objem“ čiastkou, o ktorú chcete čerpanie znížiť. Pri splácaní inou menou definujete objem splátky alebo objem úveru a dajte „Dopočítej“.

Ak chcete splatiť celú výšku úveru, zaškrtnite voľbu „Splatiť vše“.

Po odoslaní pokynu bude z Vášho OU prevedená príslušná čiastka na podúčet UU v mene čerpania.

Znížením čerpania dôjde k nárastu ručenia. Čiastka prevyšujúca požadované ručenie bude potom pri nočnom clearingu automaticky prevedená na OU.

Ak chcete previesť voľné prostriedky z ručenia ihneď, použijete „Pokyn k zníženiu záruky“.

Splatenie menového úveru zo záruky

Pokyn slúži k príkazu veriteľovi, aby použil Vami poskytnutú záruku k uhradeniu svojej pohľadávky z Vašej otvorenej úverovej pozície.

Na strane „Úveru“ zvolíte menu, v ktorej čerpáte úver. Na strane „Záruky“ zvolíte menu, ktorou pôžičku splatíte, teda menu, ktorú ste predtým poskytli ako záruku.

Objem transakcie definujete buď časťou úveru, ktorú chcete splatiť, alebo objemom záruky, ktorú chcete k splateniu použiť.

Po odoslaní pokynu bude pôžička (resp. jej časť) uhradená poskytnutou zárukou (resp. jej časťou). Výsledný efekt pokynu je teda rovnaký, ako by ste menu zmenili aktuálnym devízovým kurzom.

Pokyn k zníženiu záruky

Pokyn slúži k príkazu veriteľovi, aby previedol z Vami poskytnutej záruky čiastku, ktorá presahuje požadované ručenie. Veriteľ toto zníženie vykoná aj bez pokynu klienta, a to v prípade, že záruka prevyšuje požadované ručenie o viac než 8%. Pokyn je teda nutné podať len v prípade, že chcete zo záruky uvoľniť čiastku, ktorá presahuje požadované ručenie v rozmedzí 1% – 8%. Druhým prípadom, keď môžete využiť tento pokyn, je okamžité uvoľnenie záruky v prípade „Splatenie úveru z obchodného účtu“.

Pre odoslanie pokynu je treba zvoliť menu a čiastku, ktorú chcete zo záruky uvoľniť. Ďalej je možné zvoliť dátum, kedy má k zníženiu záruky dôjsť – okamžite (dnešný dátum), či v budúcnosti.

Po odoslaní pokynu bude zadaná čiastka prevedená z podúčtu UU na OU.

Ak bezprostredne po uvoľnení požadovaného objemu záruky by percento ručenia pokleslo pod 100%, bude pokyn k zníženiu záruky odmietnutý.

Snížení záruky Pokyn pro Bafio a.s.

Záruka

Ke dni	Měna
<input type="text"/>	<input type="text"/>
	Objem
	<input type="text"/>
	Vaše označení
	<input type="text"/>

Pokyn k doplneniu záruky

Pokyn slúži k doplneniu záruky na UU. Záruku je treba doplniť vždy, pokiaľ klesne o viac než 8% pod požadované ručenie.

Zvoľte menu, v ktorej chcete záruku doplniť. Ďalej môžete zvoliť čiastku, ktorú chcete k zvýšeniu previesť, alebo - vzhľadom k tomu, že požadované ručenie je vždy uvádzané v CZK - zistiť presnú čiastku tlačítkom „Dopočítej“.

Po odoslaní pokynu bude čiastka prevedená z OU na podúčet UU vo zvolenej mene. Pokiaľ k doplneniu záruky zvolíte menu, ktorú práve čerpáte, dôjde takým pokynom k zníženiu čerpania.

Doplnění záruky

Záruka

Vaše označení	Měna
<input type="text"/>	<input type="text"/>
	Objem
	<input type="text"/>

Pokyn k zaúčtovaniu úrokov

Pokyn slúži k výpočtu a zaúčtovaniu úrokov z čerpaného úveru k aktuálnemu dňu.

Úroky sú priebežne počítané a zaúčtované k čerpanej čiastke vždy na konci kalendárneho mesiaca. Tento pokyn tak oceníte v prípade, keď chcete úver splatiť v priebehu mesiaca a potrebujete poznať čiastku k splateniu vrátane príslušenstva úveru, t.j. úrokov k danému dňu.

Po stlačení tlačítka „Odeslat“ sa zobrazia spočítané a dosiaľ nezaúčtované úroky z jednotlivých čerpaných mien. Ďalším stlačením tlačítka „Odeslat“ budú tieto čiastky pripočítané k čerpanej čiastke.

Následne môžete pokynom „Splatenie úveru z obchodného účtu“ alebo „Splatenie menového úveru zo záruky“ splatiť úver vrátane úrokov a úplne tak okamžite vyrovnat' záväzky z čerpania úveru.

Zaúčtování úroků Pokyn pro Bafio a.s.

Po stisknutí tlačítka "Odeslat" budou spočteny úroky na úvěrovém účtu