

Popis obchodného systému Finport Professional

RM-S Market ponúka svojim klientom možnosť online obchodovania prostredníctvom systému Finport WebTrader. Prostredníctvom tohto systému je možné zobchodovať rôzne druhy finančných nástrojov, ako sú akcie, opcie, dlhopisy, futures, opcie na futures na trhoch USA, Kanady, Mexika, Veľkej Británie, Nemecka, Francúzska, Belgicka, Holandska, Španielska, Talianska, Rakúska, Švajčiarska, Švédsko, Austrálie, Hong Kongu, Japonska, Južnej Kórei a Singapúru.

Uzatvorenie zmluvy a otvorenie obchodného účtu

Klient vyplní online registračný formulár nachádzajúci sa na webovej stránke www.rmsfinport.sk, kde okrem osobných údajov uvedie a definuje základné parametre svojho účtu (typ účtu, referenčnú menu, trhy a finančné nástroje). Po doručení zmluvnej dokumentácie, ktorá obsahuje klientom podpísanú komisionársku zmluvu, fotokópie 2 dokladov totožnosti, vyplnený daňový formulár W-8BEN a dokladu, ktorý potvrdzuje trvalý pobyt klienta (faktúra za energiu resp. výpis z bankového účtu), sú tieto dokumenty interne spracované a zaslané brokerovi na finálne odsúhlasenie a zriadenie klientskeho účtu. Po zriadení účtu sú následne klientovi zaslané prihlasovacie údaje do obchodného systému, GRID karta a inštrukcie na zasielanie finančných prostriedkov.

Typy obchodných účtov

Hotovostný účet

Účet umožňujúci realizovať kúpy a predaje cenných papierov a derivátov za hotovosť. Všetky otvorené pozície musia byť kryté hotovosťou resp. podkladovým aktívom (pri vypisovaní opcie). Finančné vysporiadanie obchodov a peňažných prostriedkov pre otváranie nových pozícií je realizované v obvyklom čase t.j. T+3 (akcie), T+2 (menové konverzie, Forex); T+1 (opcie). Obchodný účet je tzv. multimenový, teda umožňuje viesť finančné prostriedky a finančné nástroje v rôznych menách súčasne.

Maržový účet

Účet umožňujúci realizovať kúpy a predaje cenných papierov a derivátov. Okrem hotovostného obchodovania aj obchodovanie na maržu, teda za vypožičané prostriedky a predaj na krátko, tzv. short sale. Poskytnutý úver musí byť krytý časťou majetku klienta, tak aby boli splnené požiadavky brokera. Finančné vysporiadanie obchodov je realizované v obvyklom čase, no s hotovosťou je možné disponovať ihneď po uzatvorení obchodu. Obchodný účet je tzv. multimenový, teda umožňuje viesť finančné prostriedky a finančné nástroje v rôznych menách súčasne. Zahraničná legislatíva rozlišuje maržové účty s hodnotou majetku pod 25000 USD môže realizovať 4 denné obchody za 5 obchodných dní a nad 25000 USD, ktorý môže realizovať neobmedzený počet denných obchodov.

Vklad

Klient vloží peňažné prostriedky na niektorý zo zberných účtov RM-S Market, o.c.p., a.s. v Citibank Europe PLC, pobočka zahraničnej banky. Minimálny vklad pre zriadenie obchodného účtu je 5000 USD alebo ekvivalent v inej mene. Tie sú následne prevedené na klientsky účet. Po prevedení

finančných prostriedkov na klientsky účet môže klient po prihlásení sa do obchodnej platformy RM-S začať obchodovať.

Pri online registrácii si klient zvolí jednu menu ako primárnu (referenčnú BASE), do ktorej sa prerátava celková hodnota účtu, hotovosť a pod. Zvolená primárna mena nemá vplyv na hotovosť, ktorú klient vedie na účte. To znamená, že klient si môže zvoliť ako primárnu menu napr. EUR, no **prostriedky môže mať v USD.**

Okrem primárnej meny si klient určí, aké finančné nástroje a na ktorých konkrétnych trhoch bude chcieť obchodovať, napr. akcie v USA a Nemecku, resp. futures Južná Kórea. V prípade zvolenia opcí, warrantov alebo futures je klient povinný vyplniť investičný profil. RM-S Market vyhodnotí investičný profil klienta a upozorní ho, či sú zvolené finančné nástroje pre neho vhodné. Ak zvolené finančné nástroje nie sú pre klienta vhodné, RM-S Market ho na to upozorní, pričom klient sa napriek upozorneniu môže rozhodnúť či aj napriek rizikám chce vybrané finančné nástroje obchodovať. Bez dostatočných skúseností alebo akceptácií rizík mu tieto finančné nástroje nebudú sprístupnené.

Obchodná fáza

Systém Finport WebTrader je delený horizontálne na dve časti, hornú záložkovú a spodnú obchodnú. Vo vrchnej časti sa nachádzajú záložky trhové dáta, stavy na účte, opcie, produkty, skener, dáta z trhu, hľadať a fundamenty.



Trhové dáta – záložka pre zobrazovanie aktuálnych trhových dáta pre vybrané finančné nástroje. Zdroje reálnych dát sú má klient k dispozícii po ich aktivácii zadarmo, alebo za mesačný poplatok špecifikovaný v prílohe cenníka služieb RM-S finport Professional. Viazanosť k dátam je možné ľubovoľne meniť podľa potreby klienta. Bez aktivovaných reálnych dát sú v k väčšine trhov dostupné oneskorené dáta o 15-30 minút. Stav na účte – zobrazujú mnoho informácií o Vašom klientskom obchodnom účte spolu s dôležitými informáciami o maržových požiadavkách, obchodných limitoch, stave portfólia a otvorených pozíciách.

Opcie – záložka slúžiaca na obchodovanie opcí zobrazujúca ich zoznamy (tzv. option chains) pre vybrané podkladové symboly a pod.

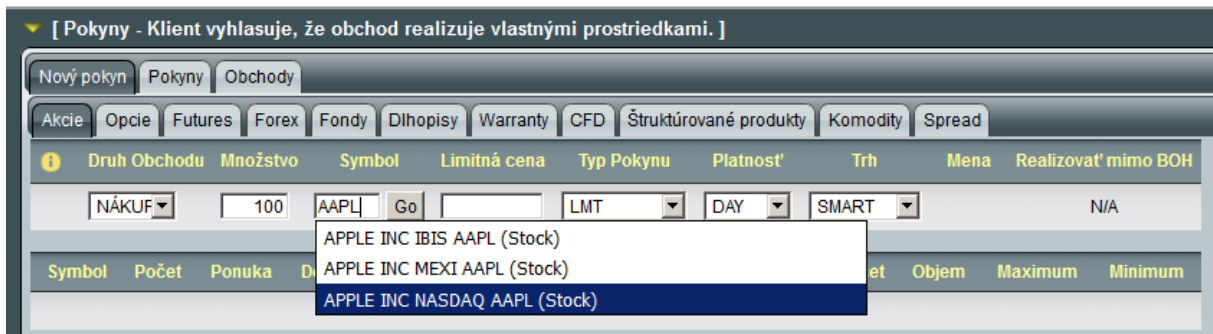
Produkty – záložka zobrazujúca pre zvolený symbol trhové informácie, vývojové grafy a pod.

Skener – záložka umožňujúca robiť jednoduché filtrovanie z množstva finančných nástrojov podľa zvolených kritérií

Hľadať – slúži pre vyhľadávanie dostupných finančných nástrojov aj s potrebnými informáciami

Fundamenty – rýchly náhľad na trhové informácie o symboloch využívajúci zdroj MarketWatch Fundamentals

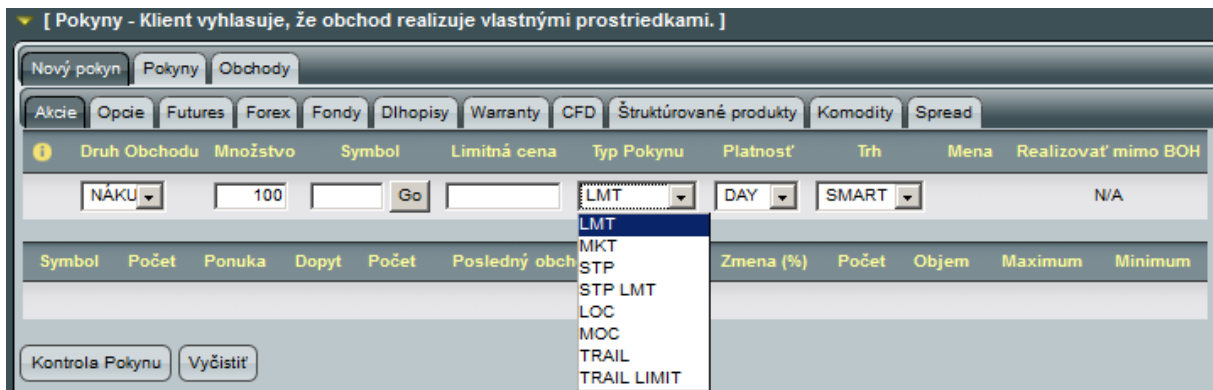
V spodnej časti sa nachádza panel pokynov, kde sa priamo zadávajú a modifikujú pokyny. Pri zadávaní nového pokynu klient najprv vyberie druh finančného nástroja (napr. akcie), množstvo, (pri akciách je štandardne navolený počet 100), druh obchodu (kúpa, predaj), symbol, typ pokynu, resp. cenu, platnosť pokynu a trh (štandardne SMART).



Po definovaní pokynu a následnej kontrole pokynu je tento pokyn zaslaný na príslušný trh vybraný klientom na realizáciu, alebo do systému SMART, ktorý vyhľadáva najvýhodnejšiu exekúciu pokynu. Details pokynu je možné vidieť v záložke pokyny. V prípade, že sa ponuka stretne s dopytom, je tento pokyn exekúovaný a obchod sa objaví v záložke obchody a v záložke Stavý na účte – Otvorené pozície a Portfólio. Pozícia sa uzatvorí rovnakým spôsobom, t.j. vytvorí sa opačný pokyn na predaj, resp. kúpu finančného nástroja. Ďalšou možnosťou ako uzatvoriť pozíciu je cez záložku Stavý na účte, Otvorené pozície. Takýmto spôsobom je možné posilniť, predať časť alebo celú pozíciu.

Rovnakým technologickým spôsobom sa zároveň obchodujú aj ostatné finančné nástroje dostupné v platforme, t.j. opcie, futures, menové páry (FOREX), dlhopisy atd.

V platforme Finport WebTrader je možné podávať nasledovné pokyny:



Market (MKT) - pokyn bude realizovaný za aktuálne ponúkanú (pri kúpe), resp. dopytovanú cenu (pri predaji) na trhu.

Limit (LMT) - najvyššiu, resp. najnižšiu cenu, za ktorú sa má finančný nástroj kúpiť resp. predať. Ak to dovoľuje situácia na trhu, pokyn sa môže realizovať aj za výhodnejšiu cenu.

Prostredníctvom stop pokynov je možné poistiť sa proti nečakanému poklesu akcií v portfóliu, a teda zamedzeniu prípadných väčších strát, alebo ich naopak využiť v prípadoch, keď sa očakáva významnejšia zmena cien, napr. pred zverejňovaním výsledkov podobných významných udalostiach.

Stop (STP) - pri splnení Stop ceny pokyn vstupuje na trh ako Market pokyn. Realizačná cena pri tomto pokyne nie je garantovaná, pretože pokyn bude realizovaný za trhovú cenu (najvyššiu ponúkanú, resp. najnižšiu dopytovanú).

Stop Limit (STP LMT) – pri splnení Stop ceny pokyn vstupuje na trh ako Limitný pokyn. Realizačná cena pri tomto pokyne je obmedzená limitným pokynom.

Pomocou pokynov nasledovných pokynov, je možné nakúpiť či prediť finančné nástroje počas otvárania a uzatvárania bežných obchodných hodín príslušného trhu. Tieto pokyny majú platnosť len v čase otvorenia alebo uzatvorenia trhu inak bude pokyn zrušený.

Limit-on-close (LOC) – pokyn platí do konca obchodného dňa, kedy pokyn vstupuje do platnosti ako Limitný pokyn. Pokyn bude realizovaný ak uzatváracia cena vybraného finančného nástroja bude pri kúpnom pokyne nižšia ako Limitná cena a pri predajnom pokyne vyššia ako Limitná cena. Zadať takýto pokyn je možné výlučne 10, resp. 15 minút (podľa pravidiel príslušného zahraničného trhu) pred ukončením obchodného dňa. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

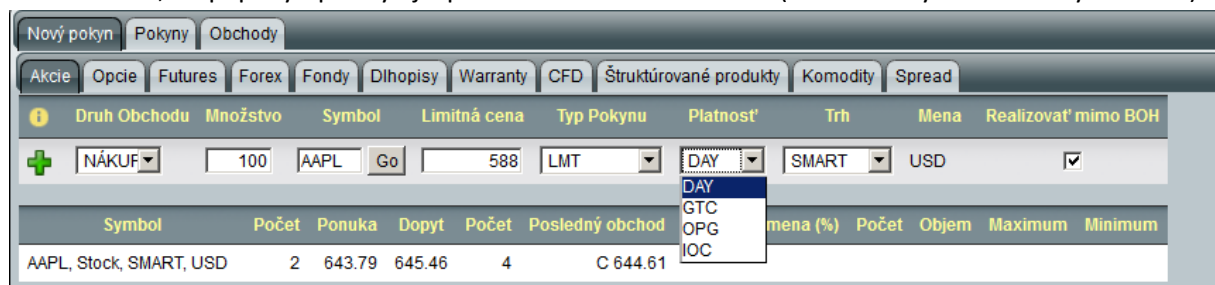
Market-on-close (MOC) – pokyn sa zrealizuje za uzatváraciu cenu. Pokyn platí do konca obchodného dňa, kedy vstupuje do platnosti. Zadať takýto pokyn je možné výlučne 10, resp. 15 minút (podľa pravidiel príslušného zahraničného trhu). Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

Limit-on-open (LMT a doba platnosti OPG) –pokyn platí len na začiatku obchodného dňa, kedy pokyn vstupuje do platnosti a bude realizovaný v prípade splnenia podmienky Limitnej ceny. Pokyn vstupuje do platnosti na začiatku nasledujúceho obchodného dňa odkedy bol zadaný. Pokyn bude realizovaný ak otváracia cena vybraného finančného nástroja bude pri kúpnom pokyne nižšia ako Limitná cena a pri predajnom pokyne vyššia ako Limitná cena. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť. 5

Market-on-open (MKT a doba platnosti OPG) –pokyn zrealizuje za otváraciu cenu nasledujúceho dňa. Pokyn vstupuje do platnosti na začiatku nasledujúceho obchodného dňa odkedy bol zadaný. Platnosť takéhoto pokynu je 1 deň, pričom je pokyn buď realizovaný alebo zrušený. Tento typ pokynu nie je možné zrušiť.

Pokyny je možné modifikovať aj podľa doby platnosti“

- na jeden deň (DAY)
- platný do zrušenia alebo realizácie (GTC)
- okamžitej realizácie (IOC) - pokyn bude realizovaný, ak spĺňa podmienky ceny, inak bude zrušený
- mimo BOH, resp. pokyn platný aj v premarkete a aftermarkete (mimo bežných obchodných hodín)



The screenshot shows a trading platform interface with a 'Nový pokyn' (New Order) window. The window has tabs for 'Nový pokyn', 'Pokyny', and 'Obchody'. Below the tabs are buttons for 'Akcie', 'Opcie', 'Futures', 'Forex', 'Fondy', 'Dlhopisy', 'Warranty', 'CFD', 'Štruktúrované produkty', 'Komodity', and 'Spread'. The main area contains a table with columns: 'Druh Obchodu', 'Množstvo', 'Symbol', 'Limitná cena', 'Typ Pokynu', 'Platnosť', 'Trh', 'Mena', and 'Realizovať mimo BOH'. The 'Druh Obchodu' is set to 'NÁKUJ', 'Množstvo' to '100', 'Symbol' to 'AAPL', and 'Limitná cena' to '588'. The 'Typ Pokynu' is 'LMT' and 'Platnosť' is 'DAY'. A dropdown menu is open over the 'Platnosť' field, showing options: 'DAY', 'GTC', 'OPG', and 'IOC'. Below the table, there is a summary row for 'AAPL, Stock, SMART, USD' with columns for 'Počet Ponuka', 'Dopyt', 'Počet', 'Posledný obchod', 'Mena (%)', 'Počet', 'Objem', 'Maximum', and 'Minimum'.

Ak je pokyn ešte nezrealizovaný, je možné jeho parametre dodatočne upraviť výberom možnosti Upraviť v panely Pokyny. Tu klient zmení parametre platného pokynu a po následnej kontrole odošle pokyn na trh. Takto sa odošle jeden rušiaci, ktorý zruší pôvodný a jeden nový pokyn. Zrušiť je možné

každý pokyn, ktorý ešte nebol zrealizovaný cez panel Pokyny. V zobrazení Pokynov kliknutím na možnosť Zrušiť. Zrušiť je možné naraz aj všetky pokyny kliknutím na Zrušiť všetky pokyny.

Sledovať výšku hotovosti a majetku v jednotlivých menách je možné v časti Trhová hodnota, kde je celková hodnota v príslušnej mene a celková hodnota majetku prerátaná na primárnu (referenčnú BASE) menu účtu.

Trhová hodnota								
	Stav Hotovosti	Akcie	Opcie	Opcie Na Futures	Fut Zas	Čistá Hodnota	Nerealizovaný Zas	Realizovaný Zas
EUR	44,745.74	0.00	0.00		0.00	44,745.74	0.00	0.00
GBP	121.56	3,690.00	0.00		0.00	3,867.12	-361.53	0.00
USD	19,108.17	47,405.20	0.00		0.00	66,513.37	1,666.17	0.00
BASE	59,579.43	40,988.39	0.00		0.00	100,636.48	833.55	0.00

Sledovať aktuálne stavy otvorených pozícií je možné v časti Portfólio, ktorá poskytuje informácie o jednotlivých tituloch.

Portfólio												
Symbol	Pozícia	Priemerné náklady	Nerealizovaný ZaS	ZaS	Posledný obchod	Zmena	Zmena (%)	Objem	Ponuka	Ponuka	Dopyt	Dopyt
CAT, Stock, SMART, USD	130	84.4	-56.43	0	D 83.85	0.12	0.14%	204.10K	1	83.64	83.71	6
GSZ, Stock, SMART, EUR	550	17.82	21.16	101.75	17.855	0.185	1.06%	1.95M	5.72K	17.850	17.860	8.70K
INTC, Stock, SMART, USD	400	21.55	87.98	0	D 21.88	-0.03	-0.14%	1.17M	18	21.85	21.89	96
KO, Stock, SMART, USD	250	37	-7.88	0	D 38.94	-0.15	-0.40%	357.90K	2	38.94	38.95	3

Sledovanie histórie, pohybov a nastavenia účtu

Obchodný systém Finport WebTrader umožňuje sledovať realizované pohyby iba po dobu siedmych dní od realizácie. Na prehliadanie starších záznamov slúži aplikácia Môj účet dostupná na stránke www.rmsfinport.sk. Pre prihlásenie klient použije rovnaké prihlasovacie údaje ako do obchodnej platformy Finport WebTrader.



Aplikácia Môj účet umožňuje podrobný prehľad obchodov, realizácií, majetku a finančných prostriedkov a výpisov z účtu. Jednoduchým ohraňovaním dátumov sa klientovi vytvorí zostava zložená zo všetkých pohybov na účte za zvolené obdobie.

V aplikácii môj účet je možné meniť nastavenia účtu (nie obchodnej platformy), ako napríklad predplatenie reálnych dát, dostupných trhov a finančných nástrojov, ale aj číslo klientskeho účtu, resp. podať pokyn na výber finančných prostriedkov. Zmena bankového účtu aj výber prostriedkov vyžadujú validáciu GRID kartou, ktorú klient obdrží po zriadení účtu. Majitelia maržových účtov majú možnosť zmeniť primárnu (referenčnú) menu účtu.

Aplikácia Môj účet zároveň umožňuje klientovi prezerať zoznam maržovateľných a shortovateľných akcií spolu s ich maržovými požiadavkami obchodovateľných v platforme Finport WebTrader.