

Poplatok za nákup/predaj cenných papierov

Klient sa rozhodne, že chce obchodovať na americkej burze a zaujímalo by ho, aký poplatok zaplatí za nákup akcií YAHOO.

Predpoklady:

Nakupované množstvo: 1 000 ks

Realizovaná cena: 15 \$

Poplatok za nákup akcií na americkej burze: 1,5 % z objemu + 25 \$

Výpočet:

Nakúpený objem akcií: $1\,000 \times 15\ \$ = 15\,000\ \$$

Poplatok za nákup: $(15\,000\ \$ \times 0,015) + 25\ \$ = 250\ \$$

Klient zaplatí za nákup 1 000 kusov akcií YAHOO pri cene 15 \$ za kus celkový poplatok 250 \$.

Celkový poplatok: 250 \$

Príklad výpočtu poplatku pri nákupe dlhopisov

Klient sa rozhodne nakúpiť slovenské štátne dlhopisy a zaujímalo by ho, aký poplatok zaplatí za ich nákup.

Predpoklady:

Nominálna cena dlhopisu: 3 319.4 €

Kupón: 4.5 % fix, výplata ročne

Dátum posledného kupónu: 10.5.2009

Dátum nákupu: 1.6.2009

Dátum vysporiadania: 4.6.2009

Nakupované množstvo: 10 ks

Nákupná cena: 89 % za kus

Poplatok za obchod na bratislavskej burze: 1 percento z objemu nákupu + 30 €

Výpočet:

Alikvotný úrokový výnos (AUV) je pomerná časť úrokového výnosu. Dlhopis sa obchoduje ako súčet aktuálnej ceny dlhopisu a AUV.

Realizovaná cena = (nákupná cena v percentách x nominálna cena) + AUV = (89 % x 3 319.4 €) + 10.23 € = 2 964.5 € za kus

Nákupný objem = 10 kusov x 2964.5 €/kus = 29 645 €

Nákupný poplatok = (29 645 x 0.01) + 30 = 326.45 €

Klient zaplatí za nákup 10 kusov slovenských štátnych dlhopisov pri realizovanom objeme 2964.5 € za kus celkový poplatok 326.45 €.

Celkový poplatok: 326.45 €

Príklad výpočtu poplatku pri nákupe akcií na úver

Klient sa rozhodne, že chce obchodovať na americkej burze a využívať úver pri obchodovaní s akciami, čo mu umožní nakúpiť dvojnásobný objem akcií. Aký poplatok zaplatí klient pri nákupe akcií YAHOO ? Nákup akcií na úver je možný len pre individuálne účty.

Predpoklady:

Finančné prostriedky klienta: 20 000 \$

Deň nákupu: 1.4.2009

Nakupované množstvo: 3000 ks

Realizovaná nákupná cena: 13 \$ za kus

Deň predaja: 1.6.2009

Realizovaná predajná cena: 16.3 \$

Poplatok za obchod na americkej burze: 1.5 percenta z objemu obchodu + 25 \$

Variabilná úroková sadzba - napríklad: 7.5 % p.a.

Výpočet:

Nákupný objem = 3000 kusov x 13 \$/kus = 39 000 \$

Nákupný poplatok = (39 000 x 0.015) = 585 + 25 = 610 \$

Finančný zostatok na účte klienta po nákupe = 20 000 – 39 000 – 610 = -19 610 \$

Predajný objem = 3000 kusov x 16.3 \$/kus = 48 900 \$

Predajný poplatok = (48 900 x 0.015) + 25 = 758.5 \$

Poplatok za úver = (19 610 \$ * 7.5 % p.a.) * (počet dní využívajúcich margin / počet dní v roku) =

= (19 610 \$ * 0,075) * (61 dní / 365 dní) = 245.8 \$

Finančný zostatok na účte klienta po predaji = predajný objem - výška úveru - poplatok za úver - predajný poplatok = 48 900 \$ - 19 610 \$ - 758.5 \$ - 245.8 \$ = 28 285.7 \$

Súčet zaplatených poplatkov = nákupný poplatok + predajný poplatok + poplatok za úver = 610 \$ + 758.5 \$ + 245.8 \$ = **1614.3 \$**

Klient zaplatí za nákup 3000 kusov akcií YAHOO pri cene 13 \$ za kus poplatok za nákup 610 \$. Klient vložil na obchodovanie finančné prostriedky vo výške 20 000 \$, avšak využil možnosť obchodovania na margin a pri nákupe akcií využil aj úver vo výške 19 610 \$. Za úver, ktorý klient využíval 2 mesiace zaplatil poplatok 245.8 \$. Za predaj 3000 kusov akcií YAHOO pri cene 16.3 \$ za kus zaplatil klient poplatok 758.5 \$. Využitie marginu umožnilo klientovi nakúpiť dvojnásobný objem akcií a 25 % pohyb kurzu akcie znamenal pre klienta čistý zisk až 41 %.

Celkový poplatok: 1614,3 \$

Príklad výpočtu poplatku za správu

Klient sa rozhodne nakúpiť akcie spoločnosti YAHOO. Akcie bude držať 4 dni a na 5 deň akcie odpredá. Poplatok za správu vrátane držiteľskej správy predstavuje 0,6 % za kvartál. Pri rátaní poplatku je dôležité zahrnúť aj daň z pridanej hodnoty 20 %.

Predpoklady:

Nakúpené množstvo akcie YAHOO: 1000 ks

Poplatok za správu vrátane držiteľskej správy: 0,6% p.q. (na kvartálnej báze)

Dátum nákupu: 1.4.20XX

Dátum predaja: 5.4.20XX

Zatváracia cena ABC dňa 1.4.20XX: 15.00 €, hodnota cenných papierov: 15 000 €.

Zatváracia cena ABC dňa 2.4.20XX: 16.00 €, hodnota cenných papierov: 16 000 €.

Zatváracia cena ABC dňa 3.4.20XX: 17.00 €, hodnota cenných papierov: 17 000 €.

Zatváracia cena ABC dňa 4.4.20XX: 17.50 €, hodnota cenných papierov: 17 500 €.

Dňa 5.4.20XX klient akcie predal a akcie už nevlastní, hodnota cenných papierov na účte je 0 €.

Daň z pridanej hodnoty: 20 %

Výpočet:

Priemerný objem cenných papierov: $(15\,000 + 16\,000 + 17\,000 + 17\,500 + 0) / 5 = 13\,100$ €

Poplatok za správu akcií ABC za obdobie 5 dní: $13\,100 * (0.006 * 4) * (5 / 365) = 4.30685$ €

Celkový poplatok za správu: 4.31 € bez DPH

Daň z pridanej hodnoty 20 % = $(4.21 \text{ €} * 0.2) = 0.86$ €

Celkový poplatok za správu: **5.17 € s DPH**

Klient zaplatí za správu cenných papierov vrátane držiteľskej správy celkovo 5.17 €.

V čom spočíva správa cenných papierov vrátane držiteľskej správy.

Klient hradí poplatok obchodníkovi, nie len za realizáciu obchodu na burze, ale aj za reálne vysporiadanie obchodu a následnú správu finančných nástrojov. Tento poplatok je štandardne účtovaný ako obchodníkmi, tak všetkými slovenskými bankami.

Celkový poplatok: 5,17 €

Konverzia mien na zabezpečenie nákupu / predaja cenných papierov

Klient má účet vedený v mene eur (€) na ktorom má objem 10 000 € voľných finančných prostriedkov. Chcel by nakúpiť akciu, ktorá je obchodovaná v amerických dolároch (\$) na svoj účet vedený v dolároch. V takomto prípade musí byť na účte klienta vykonaná konverzia z eur do dolárov. Po konverzii musí byť zadaný pokyn na nákup cenného papiera. Poplatok za konverziu mien na zabezpečenie nákupu / predaja cenných papierov predstavuje 0,25 % z objemu. Klient chce nakúpiť akcie spoločnosti Pepsico, ktoré sú denominované v amerických dolároch a akcie tejto spoločnosti sú kótované na burze v USA. Klient chce nakúpiť 90 kusov akcií za cenu 115 \$ za akciu. Na nákup klient ale nemá dostatočný počet financií v dolároch, preto musí vykonať konverziu z EUR do USD. Kurz pri vykonaní konverzie bol €/ \$ = 1,1950.

Predpoklady:

Stav účtu v €: 10 000 €

Stav účtu v \$: 0 \$

Nákup akcií Pepsico: 90 kusov

Konverzný kurz: €/ \$ 1,1950

Poplatok za konverziu: 0,25 % z objemu

Poplatok za nákup akcií: 1.5 % + 25 \$

Výpočet:

Konverzia 10 000 € do dolárov pri kurze 1,1950 = (10 000 € x 1,1950) = 11 950 \$.

Poplatok za konverziu mien 0,25 % = (11 950 \$ x 0,0025) = 29,875 \$, zaokrúhlene = 29,88 \$

Stav na účte v dolároch po konverzii = 11 950 \$ - 29,88 \$ = 11 920,12 \$

Objem nákupu akcií Pepsico = 115 \$ x 90 kusov = 10 350 \$

Poplatok za nákup akcií = (10 350 \$ x 0,015) + 25 \$ = 180,25 \$

Klient konvertoval 10 000 € za americké doláre pri kurze €/ \$ = 1.1950. Pri konverzii zaplatil konverzný poplatok 0,25 % z objemu, čo predstavovalo 29,88 \$. Následne nakúpil 90 kusov akcií Pepsico za 115 \$. Poplatok za nákup akcií bol 180,25 \$.

Celkový poplatok: 210,13 \$

Modelový príklad

Klient sa rozhodol investovať 20 000 € a otvoril si brokerage účet v eurách aj v amerických dolároch. Suma 20 000 € bola klientovi pripísaná na účet v eurách. Klient sa rozhodol nakúpiť 60 kusov akcií spoločnosti Volkswagen na nemeckej burze za 150 € za kus. Následne by chcel nakúpiť aj 80 kusov akcií Apple, ktoré sa predávajú na americkej burze za 130 \$ za kus. Aby sa mohol daný nákup uskutočniť, klient musí skonvertovať eurá na americké doláre. Klient bude konvertovať 10 000 € do \$ pri konverznom kurze 1,1800 EUR/USD. Akcie Volkswagen bude držať 90 dní a predá ich v strate za 135 € za kus. Akcie Apple bude držať 45 dní a predá ich v zisku na hodnote 150 \$ za kus. Poplatok za nákup / predaj akcie je na nemeckej burze 1,5 % z objemu + 30 € a za nákup / predaj na burze v USA je poplatok 1,5 % + 25 \$. Poplatok za konverziu predstavuje 0,25 % z objemu konverzie. Poplatok za správu cenných papierov vrátane držiteľskej správy je 0,6 % p.q. Pri rátaní poplatku za správu je dôležité zahrnúť aj daň z pridanej hodnoty 20 %. Priemerný objem nakúpených akcií počas držby bol nasledovný: Volkswagen: 8 250 €, Apple: 11 500 \$.

Predpoklady:

Investícia klienta: 20 000 €

Nákup akcií Volkswagen 60 kusov za 150 €

Konverzia: 10 000 € do \$

Konverzný kurz: 1,1800 EUR/USD

Poplatok za konverziu: 0,25 % z objemu

Nákup akcií Apple 80 kusov za 130 \$

Poplatok za správu cenných papierov vrátane držiteľskej správy: 0,6 % p.q.

Daň z pridanej hodnoty: 20 %

Výpočet:

Objem nákupu akcií Volkswagen = (60 x 150 €) = 9 000 €

Poplatok za nákup akcií Volkswagen = (9 000 € x 0,015) + 30 € = 165 €

Konverzia € do \$ = (10 000 € x 1,1800) = 11 800 \$

Poplatok za konverziu = (11 800 \$ x 0,0025) = 29,5 \$

Nákup akcií Apple = (80 x 130 \$) = 10 400 \$

Poplatok za nákup akcií Apple = (10 400 \$ x 0,015) + 25 \$ = 181 \$

Objem predaja akcií Volkswagen = (60 x 135 €) = 8 100 €

Poplatok za predaj akcií Volkswagen = (8 100 € x 0,015) + 30 = 151,5 €

Objem predaja akcií Apple = (80 x 170 \$) = 13 600 \$

Poplatok za predaj akcií Apple = (13 600 \$ x 0,015) + 25 \$ = 229 \$

Poplatok za správu akcií Volkswagen = 8 250 € x (0,006 x 4) x (90/365) = 198 € x 0,25 = 49,5 €

Daň z pridanej hodnoty 20 % = 49,5 € x 0,2 = 9,9 €

PRÍKLADY VÝPOČTU POPLATKOV PRI SLUŽBE BROKERAGE

Platný od 03.01.2018

**CAPITAL
MARKETS**
OBCHODNÍK S CENNÝMI PAPIERMI

Poplatok za správu akcií Apple = $11\,500 \$ \times (0,006 \times 4) \times (45/365) = 272,4 \$ \times 0,12 = 34,03 \$$

Daň z pridanej hodnoty 20 % = $34,03 \$ \times 0,2) = 6,81 \$$

Klient zaplatí z účtu vedenom v eurách poplatky za nákup / predaj Volkswagenu 165 € + 151,5 €. Poplatok za správu akcií vrátane držiteľskej správy za držanie akcií Volkswagen 90 dní predstavuje 49,5 € + DPH vo výške 9,9 €. Spolu je suma poplatkov **375,9 €**.

Klient zaplatí z účtu vedenom v dolároch poplatky za nákup / predaj Apple 181 \$ + 229 \$. Poplatok za správu akcií vrátane držiteľskej správy za držanie akcií Apple 45 dní predstavuje 34,03 \$ + DPH vo výške 6,81 \$. Pri konverzii klient zaplatil poplatok za konverziu 29,5 \$. Spolu je suma poplatkov **480,34 \$**.

Celkový poplatok na eurovom účte: 375,9 €

Celkový poplatok na dolárovom účte: 480,34 \$

Klient pri prvom pokyne realizuje stratu vo výške $60 \times 15 € = 900 €$. Spolu s poplatkami je jeho strata vo výške $900 + 375,9 = 1\,275,9 €$. Na eurovom účte mu tak ostáva 8 724,1 €.

Klient pri druhom obchode realizuje zisk vo výške $80 \times 40 \$ = 3\,200 \$$. Spolu s poplatkami je jeho zisk vo výške $3\,200 - 480,34 = 2\,719,66 \$$. Na dolárovom účte mu tak ostáva 14 519,66 \$.

Ak by výmenný kurz ostal nezmenený, majetok investora je v tomto momente na úrovni $8\,724,1 + 12\,304,80 = 21\,029,9 €$.

Modelový príklad B

Klient má k 1.1.2017 na účte akcie: 40 ks Siemens AG (nákup 80 €), 25 ks BMW (nákup 65 €), 25 ks Vinci (nákup 75 €), 33 ks Erste Bank (nákup 30 €). Akcie spoločnosti Siemens predá 14.4.2017 za cenu jednej akcie 100 €, akcie BMW predá 30.6.2017 za cenu jednej akcie 80 €, akcie Vinci predá 25.10.2017 za cenu jednej akcie 85 € a akcie Erste Bank nepredá, drží ich celý rok. Za predané akcie Siemens nakúpi 14.4.2017 25 ks akcií Volkswagen za cenu 150 €, namiesto BMW nakúpi 1.10.2017 20 ks akcií Atos 115 €. Akcie Volkswagen a Atos bude držať až do konca roka. Poplatok za nákup/ predaj akcie je na nemeckej burze, francúzskej aj rakúskej 1,5 % z objemu + 30 €. Poplatok za správu cenných papierov vrátane držiteľskej správy je 0,6 % p.q. Priemerný objem akcií 1. kvartál bol nasledovný: Siemens 3 800 €, BMW 2 100 €, Vinci 2 400 € a Erste Bank 950 €. Priemerný objem akcií 2. kvartál bol nasledovný: Siemens 3 950 €, BMW 2 350 €, Vinci 2 600 €, Erste Bank 960 € a Volkswagen 3 050 €. Priemerný objem akcií 3. kvartál bol nasledovný: Vinci 2 600 €, Erste Bank 970 € a Volkswagen 3 150 €. Priemerný objem akcií 4. kvartál bol nasledovný: Vinci 2 550 €, Erste Bank 1 100 €, Volkswagen 3 250 € a Atos 2 150 €. Pri rátaní poplatku za správu je dôležité zahrnúť aj daň z pridanej hodnoty 20 %.

Predpoklady:

Poplatok za nákup/ predaj: 1,5 % z objemu + 30 €

Poplatok za správu 0,6 % p.q.

Daň z pridanej hodnoty: 20 %

Výpočet:

Poplatok za predaj Siemens = $(100 \text{ €} \times 40) \times 0,015 + 30 \text{ €} = 90 \text{ €}$

Poplatok za nákup Volkswagen = $(150 \text{ €} \times 25) \times 0,015 + 30 \text{ €} = 86,25 \text{ €}$

Poplatok za predaj BMW = $(80 \text{ €} \times 25) \times 0,015 + 30 \text{ €} = 60 \text{ €}$

Poplatok za nákup Atos = $(115 \text{ €} \times 20) \times 0,015 + 30 \text{ €} = 64,5 \text{ €}$

Poplatok za predaj Vinci = $(85 \text{ €} \times 25) \times 0,015 + 30 = 61,9$

Poplatok spolu = $90 + 86,25 + 60 + 64,5 + 61,9 = 362,65 \text{ €}$

Poplatok za nákup/ predaj akcií spolu predstavuje **362,65 €**.

Poplatok za správu 1. kvartál: počet dní 90

= $(3\,800 \text{ €} \times 0,006 + 2\,100 \text{ €} \times 0,006 + 2\,400 \text{ €} \times 0,006 + 950 \times 0,006) \times (90/90) = 22,8 + 12,6 + 14,4 + 5,7 = 55,5 \text{ €}$

Daň z pridanej hodnoty 20 % = $(55,5 \text{ €} \times 0,2) = 11,1 \text{ €}$

Celková suma poplatkov za správu v 1. kvartály = $55,5 \text{ €} + 11,1 \text{ €} = 66,6 \text{ €}$

Poplatok za správu 2. kvartál: počet dní 91

= $(3\,950 \text{ €} \times 0,006) \times (14/91) + (2\,350 \text{ €} \times 0,006 + 2\,600 \text{ €} \times 0,006 + 960 \times 0,006) \times (91/91) + (3\,050 \text{ €} \times 0,006) \times (79/91) = 3,64 \text{ €} + 14,1 + 15,6 + 5,76 + 15,69 = 54,79 \text{ €}$

Daň z pridanej hodnoty 20 % = $(54,79 \text{ €} \times 0,2) = 10,96 \text{ €}$

Celková suma poplatkov za správu v 2. kvartály = $54,79 \text{ €} + 10,96 \text{ €} = 65,75 \text{ €}$

PRÍKLADY VÝPOČTU POPLATKOV PRI SLUŽBE BROKERAGE

Platný od 03.01.2018



Poplatok za správu 3. kvartál: počet dní 92

$$= (2\,600 \text{ €} \times 0,006 + 970 \text{ €} \times 0,006 + 3\,150 \text{ €} \times 0,006) \times (92/92) = 15,6 + 5,82 + 18,9 = 40,32 \text{ €}$$

$$\text{Daň z pridanej hodnoty 20 \%} = (40,32 \text{ €} \times 0,2) = 8,06 \text{ €}$$

$$\text{Celková suma poplatkov za správu v 3. kvartály} = 40,32 \text{ €} + 8,06 \text{ €} = \mathbf{48,38 \text{ €}}$$

Poplatok za správu 4. kvartál: počet dní 92

$$= (2\,550 \text{ €} \times 0,006) \times (25/92) + (1\,100 \text{ €} \times 0,006 + 3\,250 \text{ €} \times 0,006 + 2\,150 \text{ €} \times 0,006) \times (92/92) = 4,07 + 6,6 + 19,5 + 12,9 = 43,07 \text{ €}$$

$$\text{Daň z pridanej hodnoty 20 \%} = (43,07 \text{ €} \times 0,2) = 8,61 \text{ €}$$

$$\text{Celková suma poplatkov za správu v 4. kvartály} = 43,07 \text{ €} + 8,61 \text{ €} = \mathbf{51,98 \text{ €}}$$

Ročný poplatok za správu vrátane držiteľskej správy predstavuje súčet poplatkov jednotlivých kvartálov, čo v tomto príklade predstavuje **232,41 €** vrátane DPH.

Celkový poplatok: 595,06 €

Klient na začiatku obdobia disponoval hodnotou svojho majetku na začiatku obdobia vo výške 7690 €. Predajom akcií inkasom klient získal vo výške 1 425 € - 211 € = 1214 €. Nákupom akcií realizoval stratu vo výške poplatkov za predaj 150,75 €. Po realizácii obchodov disponoval klient majetkom vo výške 9115 € - 595,06 € (celková výška poplatkov) = **8519,94 €**.

PRÍKLADY VÝPOČTU POPLATKOV PRI SLUŽBE BROKERAGE

Platný od 03.01.2018



I. Ďalšie poplatky

II. Poplatky bánk

III. Spoločné ustanovenia

CAPITAL MARKETS, o.c.p., a.s. (ďalej ako „CM“) upozorňuje klienta, že má právo vedieť o existencii, povahe a výške poplatku, provízie alebo nepeňažného plnenia, ktoré prijíma CM, alebo ktoré poskytuje CM, alebo o metóde ich výpočtu. CM oznamuje klientovi, že s poskytnutím investičnej služby alebo vedľajšej služby klientovi môžu súvisieť provízie, ktoré CM hradí agentom, ktorí vykonávajú finančné sprostredkovanie a prostredníctvom ktorých bol uzavretý zmluvný vzťah medzi CM a klientom. CM uvádza, že prijatie akéhokoľvek peňažného alebo nepeňažného plnenia nebráni povinnosti CM konať v záujme klienta. Informácie o peňažných a nepeňažných plneniach a ich výške poskytuje CM klientovi na stránke www.capitalmarkets.sk/login po zadaní prístupového kľúča uvedeného v Konfirmácii podľa Zmluvy.
