

INFORMÁCIE PRE KLIENTOV

Ako prebieha menová konverzia pri nákupe ETF

Praktický sprievodca tým, čo sa deje s vašimi peniazmi, keď nakupujete ETF fond kótovaný v inej mene, než je mena vášho obchodného účtu MetaTrader 5.

1 Prečo je téma mien pri ETF dôležitá

Naši klienti majú možnosť nakupovať ETF (Exchange Traded Funds) z rôznych búrz a trhov po celom svete. Tieto ETF môžu byť kótované v rôznych menách – najčastejšie v EUR alebo USD, no môžete sa stretnúť aj s ETF v librách (GBP), švajčiarskych frankoch (CHF) a ďalších menách. Zároveň váš obchodný účet na platforme MetaTrader 5 (MT5) je vedený v jednej konkrétnej mene – napríklad v CZK, EUR alebo USD.

Keď sa mena ETF líši od meny vášho účtu, dochádza pri obchode automaticky k prepočtu (konverzii) medzi týmito dvoma menami. Práve tento proces si v tomto dokumente vysvetlíme krok za krokom.

AKO JE VEDENÝ TENTO PRÍKLAD

Aby bolo vysvetlenie čo najprehľadnejšie, celý dokument je postavený na jednom jedinom, konzistentnom príklade: klient má obchodný účet v MetaTrader 5 vedený v CZK a nakupuje ETF kótovaný v EUR – konkrétne SXR8 (iShares Core S&P 500 UCITS ETF). Rovnaký princíp platí aj pre akúkoľvek inú kombináciu mien účtu a ETF.

2 Dve meny, ktoré vstupujú do hry

MENA ETF - EUR

Mena, v ktorej je ETF kótovaný na burze. V našom príklade je to ETF SXR8, obchodovaný v EUR na európskej burze.

MENA ÚČTU - CZK

Mena, v ktorej je vedený váš obchodný účet v MetaTrader 5. V našom príklade je to účet v CZK – v tejto mene sledujete zostatok, maržu, zisk aj stratu.

3 Ako prebieha konverzia pri nákupe

Ak je mena ETF rovnaká ako mena vášho účtu, žiadna konverzia sa nekoná – obchod prebehne priamo. Keďže v našom príklade sú meny rozdielne (ETF v EUR, účet v CZK), platforma automaticky prepočíta potrebnú sumu podľa aktuálneho výmenného kurzu EUR/CZK v momente vykonania obchodu.

DÔLEŽITÉ VEDIEŤ

Výmenný kurz sa v čase mení. Konverzia teda vytvára okrem samotného pohybu ceny ETF aj menové (kurzové) riziko – hodnota vašej investície v CZK sa môže meniť aj vplyvom pohybu kurzu EUR/CZK, nezávisle od výkonnosti samotného ETF.

4 Čo presne vidíte priamo na svojom MT5 účte

Toto je kľúčové pre bežné používanie platformy: bez ohľadu na to, že ETF je kótovaný v EUR, na svojom účte v MetaTrader 5 vidíte úplne všetko – otvorenú pozíciu, plávajúci zisk/stratu, swap aj komisiu – už prepočítané a zobrazené priamo v CZK.

1. Zadáte pokyn na nákup ETF SXR8 – ETF kótovaný v EUR, pričom váš účet je vedený v CZK.
2. Systém zistí objem obchodu v mene ETF – teda koľko EUR je potrebných na nákup daného počtu podielov.
3. Suma sa prepočíta na menu vášho účtu podľa aktuálneho trhového výmenného kurzu EUR/CZK platného v čase vykonania obchodu.
4. Suma sa zablokuje ako marža v mene účtu (CZK) – nejde o odpísanie z účtu, ale o zníženie voľnej marže (prostriedkov dostupných na ďalšie obchodovanie), zatiaľ čo pozícia je vedená a hodnotená v mene ETF (EUR).
5. Pri predaji ETF prebieha rovnaký proces opačným smerom – výnos v EUR sa prepočíta späť na CZK.

Položka na účte	V akej mene je zobrazená
Floating profit/loss (plávajúci zisk/strata otvorenej pozície)	Mena účtu – CZK
Voľná marža (prostriedky dostupné na ďalšie obchodovanie)	Mena účtu – CZK
Swap (poplatok/bonus za držanie pozície cez noc)	Mena účtu – CZK
Komisia	Mena účtu – CZK
Realizovaný zisk/strata po uzavretí pozície	Mena účtu – CZK
Celkový zostatok (balance) a equity účtu	Mena účtu – CZK

PRÍKLAD

Klient má účet v CZK a otvorenú pozíciu na ETF SXR8 kótovanom v EUR. Vo svojom termináli MT5 nemusí nič prepočítavať sám – platforma mu priamo v okne „Obchody“ zobrazuje aktuálnu voľnú maržu, floating profit, swap aj komisiu rovno v CZK. Prepočet z EUR do CZK prebieha na pozadí automaticky a priebežne, podľa aktuálneho výmenného kurzu EUR/CZK.

5 Modelový príklad krok za krokom

Nasledujúci príklad ukazuje celý životný cyklus pozície – od nákupu až po priebežné sledovanie zisku.

Zadanie: Klient má na svojom MT5 účte vedenom v CZK zostatok 100 000 Kč. Chce kúpiť ETF SXR8 (iShares Core S&P 500 UCITS ETF), ktorý je kótovaný v EUR a stojí 620 EUR/ks. Ide o fyzicky replikovaný ETF bez pákového efektu – klient teda nakupuje podiely 1:1, presne toľko kusov, koľko si zadá.

Krok 1 – Nákup 2 ks ETF

Položka	Hodnota
Počet kusov	2 ks
Cena ETF	620 EUR/ks
Objem nákupu: $2 \times 620 \text{ EUR}$	1 240 EUR
Aktuálny kurz EUR/CZK pri nákupe	25,000
Suma zablokovaná ako marža: $1\,240 \text{ EUR} \times 25,000$	31 000 Kč

Zostatok (balance) na účte ostáva 100 000 Kč – suma sa z účtu neodpisuje. Zablokuje sa však ako marža 31 000 Kč, takže klientovi ostáva 69 000 Kč voľnej marže (prostriedkov, s ktorými môže ďalej obchodovať), plus otvorená pozícia 2 ks SXR8.

Krok 2 - Vývoj počas držania pozície

Cena ETF medzitým stúpne z 620 EUR na 625 EUR. Zároveň sa zmenil aj výmenný kurz – z 25,000 na 24,000 EUR/CZK.

Položka	Hodnota
Nominálny zisk v mene ETF: $2 \times (625 - 620) \text{ EUR}$	10 EUR
Aktuálny kurz EUR/CZK	24,000
Floating profit zobrazený na účte: $10 \text{ EUR} \times 24,000$	240 Kč

KDE SA STRÁCA 10 KČ ZISKU?

Keby kurz EUR/CZK zostal na pôvodnej úrovni 25,000, rovnaký zisk 10 EUR by na účte znamenal 250 Kč. Pretože však kurz medzitým klesol na 24,000, ten istý zisk v EUR sa v CZK prejaví ako len 240 Kč. ETF teda reálne vzrástlo, ale pohyb kurzu EUR/CZK počas držania pozície časť zisku v prepočte na CZK „odkrojil“.

Porovnanie: keby mal klient účet v EUR

Ak by rovnaký klient mal účet vedený priamo v EUR (teda v mene ETF), žiadna konverzia by sa nekonala a jeho zisk by bol jednoducho 10 EUR – bez ohľadu na to, ako sa pohol kurz EUR/CZK. Kurzové riziko vzniká práve preto, že mena účtu (CZK) je iná ako mena ETF (EUR); počas celej doby držania pozície je hodnota tejto pozície v CZK priebežne prepočítavaná podľa aktuálneho kurzu EUR/CZK.

6 Čo to znamená pre klienta v praxi

Jedna mena	Bez ohľadu na to, že ETF je v EUR, vidíte úplne všetko – pozíciu, voľnú maržu, floating P/L, swap, komisiu aj zostatok – v jednej jedinej mene, v CZK.
Kurzové riziko	Zmena výmenného kurzu EUR/CZK medzi nákupom a predajom môže zvýšiť alebo znížiť váš konečný výsledok v CZK.
Marža, nie odpis	Nákup neznižuje zostatok (balance) účtu, ale blokuje časť prostriedkov ako maržu – klientovi sa zníži voľná marža.

Automatizácia	Konverzia EUR/CZK prebieha automaticky a priebežne, klient nemusí meniť menu manuálne ani nič prepočítavať sám.
---------------	---

7 Časté otázky

Musím si menu meniť sám?

Nie. Konverzia medzi CZK (mena účtu) a EUR (mena ETF) prebieha automaticky ako súčasť obchodu, netreba k nej žiadny samostatný krok.

Ovplyvňuje konverzia moju výkonnosť?

Áno, nepriamo. Okrem výkonnosti samotného ETF ovplyvňuje váš výsledok v CZK aj pohyb výmenného kurzu EUR/CZK.

Zníži sa mi zostatok účtu hneď po nákupe?

Nie. Zostatok (balance) sa nákupom nemení. Príslušná suma sa len zablokuje ako marža, čím sa zníži vaša voľná marža – teda prostriedky, s ktorými môžete ďalej obchodovať.

Môžem mať účet vo viacerých menách?

Účet v MetaTrader 5 je vždy vedený v jednej základnej mene. Ak by klient z nášho príkladu chcel obchodovať bez kurzového rizika, mohol by zvažovať účet priamo v EUR – teda v mene ETF SXR8.

Záleží na tom, v akej mene je ETF kótované?

Pre spôsob zobrazenia na účte nie. Nech je ETF kótované v EUR, USD alebo inej mene, otvorenú pozíciu, floating profit/loss, swap aj komisiu vždy uvidíte priamo v mene svojho účtu (CZK). Mena ETF ovplyvňuje len to, v akej mene sa oceňuje samotný podkladový nástroj – nie to, v akej mene sa vám zobrazujú výsledky na účte.

Tento dokument má informatívny charakter a slúži na vysvetlenie princípu menovej konverzie pri obchodovaní s ETF na platforme MetaTrader 5 na príklade účtu v CZK a ETF kótovaného v EUR. Nepredstavuje investičné poradenstvo ani záväznú ponuku. Konkrétne kurzy, poplatky a podmienky konverzie sa môžu líšiť a nájdete ich v aktuálnom cenníku a obchodných podmienkach spoločnosti. Investovanie do ETF je spojené s rizikom vrátane rizika kurzových výkyvov a možnej straty investovaného kapitálu.