Kiemelt információkat tartalmazó dokumentum – Opcióra vonatkozó CFD

Cél

Ez a dokumentum az e befektetési termékre vonatkozó kiemelt információkat tartalmazza. Nem marketinganyag. A benne foglalt információk közlését jogszabály írja elő annak érdekében, hogy Ön megérthesse a termék jellegét, kockázatait, költségeit, lehetséges nyereségét és veszteségét, továbbá összehasonlíthassa azt más termékekkel.

Termék: opcióra vonatkozó CFD

A termék előállítója: StoneX Europe Ltd („SEL", „mi" vagy „minket"), Cipruson HE 409708 cégjegyzékszám alatt bejegyzett társaság. A StoneX Europe Ltd engedélyezését és felügyeletét Cipruson a Cyprus Securities and Exchange Commission látja el. További információért hívja a +357 22090062 telefonszámot, vagy keresse fel a www.FOREX.com/ie weboldalt.

A dokumentum elkészítésének dátuma: 2025. augusztus 28.

Ön olyan terméket készül megvásárolni, amely nem egyszerű, és nehezen érthető lehet.

Mi ez a termék?

Típus

Az opció olyan pénzügyi származtatott eszköz, amely a vevő számára jogot, de nem kötelezettséget biztosít arra, hogy egy mögöttes eszközt meghatározott áron – az úgynevezett kötési áron – egy adott lejárati időpont előtt megvásároljon vagy eladjon. Az opció vevője előre meghatározott összeget (az úgynevezett „prémiumot") fizet az eladónak, amely az opció vételára.

Az opció sokoldalú pénzügyi eszköz, amely két alapvető formára osztható: vételi (call) és eladási (put) opcióra. A vételi opció vevője jogosult a mögöttes eszközt meghatározott időszakon belül meghatározott áron megvásárolni. A vételi opciók vevői (vagy „jogosultjai") a mögöttes eszköz árának emelkedésére számítanak. A vételi opciók eladói (vagy „kiírói") a mögöttes eszköz árának csökkenésére, illetve arra számítanak, hogy az ár a kötési ár alatt marad.

Az eladási opció vevője jogosult a mögöttes eszközt meghatározott időszakon belül meghatározott áron eladni. Az eladási opciók vevői a mögöttes eszköz árának csökkenésére számítanak. Az eladási opciók eladói a mögöttes eszköz árának emelkedésére, illetve arra számítanak, hogy az ár a kötési ár felett marad.

Az opciók eladása eredendő kockázatokkal jár. A vételi opció eladója számára a legkedvezőtlenebb eset az, ha a mögöttes eszköz ára az eladó által kapott prémiumnál jóval nagyobb mértékben emelkedik. Az eladási opció eladója számára a legkedvezőtlenebb eset az, ha a mögöttes eszköz ára az eladó által kapott prémiumnál jóval nagyobb mértékben csökken.

A vételi opció „nyereséges" (in-the-money), ha a mögöttes eszköz ára a kötési ár felett van, és „veszteséges" (out-of-the-money), ha az alatt van. Az eladási opció „nyereséges", ha a mögöttes eszköz ára a kötési ár alatt van, és „veszteséges", ha afelett van. Az opció „árfolyamon" (at-the-money) van, ha a mögöttes eszköz ára megegyezik vagy nagyon közel van a kötési árhoz. Az opció nyereségességének mértékét belső értéknek nevezzük.

Az opcióra vonatkozó különbözeti ügylet („CFD") az SEL-lel kétoldalú alapon kötött tőkeáttételes szerződés. Lehetővé teszi a befektető számára, hogy egy mögöttes piacra vonatkozó opció árának emelkedésére vagy csökkenésére (illetve volatilitására) spekuláljon. A mögöttes piac lehet index, devizapár, árupiaci termék, kamatláb vagy egyedi részvény. Az opcióra vonatkozó CFD befektetője ténylegesen nem tulajdonolja magát az opciót; ehelyett annak árfolyamára spekulál.

A befektető megvásárolhatja („long" pozíciót vehet fel) a CFD-t, hogy az opció árának emelkedéséből profitáljon, vagy eladhatja („short" pozíciót vehet fel), hogy az opció árának csökkenéséből profitáljon (vételi opció esetén).

Az opció árát több tényező határozza meg, például az opció mögöttes eszközének ára – amely lehet az eszköz aktuális („azonnali") ára vagy határidős („future") ára –, az opció lejáratáig hátralévő idő, a mögöttes eszköz árának várható jövőbeli volatilitása, a kamatlábak, valamint az, hogy a mögöttes eszköz fizet-e osztalékot vagy kamatot. Az opciók árát modellek – például a Black–Scholes-modell – és a fent említett tényezők alapján határozzák meg.

Például, ha egy befektető FTSE 100 vételi opcióra vonatkozó CFD-ben long pozíciót tart, és az opció értéke a FTSE 100 emelkedése vagy a FTSE 100 várható volatilitásának növekedése miatt nő, a szerződés végén az SEL megfizeti a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet. Ezzel szemben, ha a befektető vételi opcióra vonatkozó CFD-ben long pozíciót tart, és a vételi opció ára csökken, a szerződés végén a befektető fizeti meg az SEL részére a szerződés záróértéke és nyitóértéke közötti különbözetet. Az opciós szerződés előre meghatározott lejárati időponttal rendelkezik. Az opciókra vonatkozó CFD-k az előre meghatározott lejárati időpontban automatikusan megszűnnek, kivéve, ha az ügyfél azt korábban lezárja.

Az opciókra vonatkozó CFD-kbe épített tőkeáttétel az opciók eladásakor potenciálisan felnagyíthatja a veszteségeket. Fontos, hogy a befektetők tisztában legyenek az opciókra vonatkozó CFD-k kereskedésének kockázataival. Az opcióra vonatkozó CFD vevőjének maximális lehetséges vesztesége az opcióért fizetett prémiummal egyezik meg, míg nyereségpotenciálja korlátlan. Az opcióra vonatkozó CFD eladójának maximális lehetséges nyeresége az opció eladásáért kapott prémiummal egyezik meg, maximális lehetséges vesztesége pedig korlátlan. Opciókra vonatkozó CFD-k eladásakor a letéti követelmény a mögöttes eszköz letéti tényezőjének és a mennyiségnek a szorzata.

Pozíció	Szükséges letét
Long vételi opció	Mennyiség × opciós prémium
Long eladási opció	Mennyiség × opciós prémium
Short vételi opció	Mennyiség × mögöttes eszköz letéti tényezője
Short eladási opció	Mennyiség × mögöttes eszköz letéti tényezője

Célok

Az opcióra vonatkozó CFD kereskedésének három lehetséges célja van: (1) egy konkrét kockázat fedezése; (2) egy szélesebb portfólió részeként a lehetséges veszteségekkel szembeni védelem; vagy (3) egy meghatározott mögöttes eszközre történő spekuláció. Az opciókra vonatkozó CFD-k lehetővé tehetik a befektető számára, hogy tőkeáttételes kitettséget szerezzen az opció értékének változásával szemben – akár felfelé, akár lefelé –, anélkül, hogy ténylegesen meg kellene vásárolnia vagy el kellene adnia a mögöttes opciót vagy annak mögöttes eszközét. A kitettség tőkeáttételes, mivel a CFD esetében a szerződés névleges értékének egy részét kezdeti letétként előre meg kell fizetni; ez a CFD-kereskedés egyik fő jellemzője. Például, ha egy befektető 1 CFD-szerződést vásárol egy US SP 500 vételi opcióra €20 áron, a teljes befektetés €20 (€20 × 1). A Black–Scholes-modell szerint az opció prémiumának minden 1 pontos változása €1 változást eredményez. Az opció árának e változása eredhet a US SP 500 árának változásából, a US SP 500 várható volatilitásának változásából vagy mindkettőből.

Futamidő

Az SEL által kínált valamennyi opcióra vonatkozó CFD előre meghatározott lejárati időponttal rendelkezik, amely megegyezik a mögöttes opció lejárati időpontjával. Ennek következtében nincs ajánlott tartási idő, és minden egyes befektető saját mérlegelése alapján, egyéni kereskedési stratégiájának és céljainak megfelelően határozza meg a legmegfelelőbb tartási időt.

Ha a kedvezőtlen ármozgás következtében előálló letéti követelmény teljesítéséhez szükséges további pénzeszközöket nem fizetik be, az SEL automatikusan megszüntetheti az opciót. Erre akkor kerül sor, ha a veszteségek meghaladják a kezdeti letét összegét. Az SEL továbbá jogosult bármely CFD-szerződést és az Ön egyéb nyitott pozícióit egyoldalúan megszüntetni, ha Önnel kapcsolatban bizonyos szerződésszegési események következnek be, például ha nem tart fenn elegendő letétet a számláján.

Megcélzott lakossági befektető

Az opciókra vonatkozó CFD-k olyan befektetők számára készültek, akik ismerik a tőkeáttételes termékeket, illetve tapasztalattal rendelkeznek azokkal kapcsolatban, és rövid távú kitettséget kívánnak szerezni az opció mögöttes piacával szemben. A várható befektetők értik az opciók árképzésének módját, valamint a letét és a tőkeáttétel alapvető fogalmait. Megértik a termék kockázat/hozam profilját a mögöttes eszközzel való közvetlen kereskedéshez képest. A befektetők továbbá megfelelő pénzügyi eszközökkel és veszteségviselő képességgel rendelkeznek.

Milyen kockázatokkal jár, és milyen hozamot érhetek el?

Kockázati mutató



The summary risk indicator is a guide to the level of risk of this product compared to other products. It shows how likely it is that the product will lose money because of movements in the markets or because we are not able to pay you.

We have classified this product as 7 out of 7, which is the highest risk class. This rates the potential losses from future performance of the product at a very high level.

Ehhez a termékhez nincs ajánlott vagy minimális tartási idő. Lásd az alábbi részt: „Mennyi ideig tartsam, és kivehetem-e a pénzemet idő előtt?”

Az opciókra vonatkozó CFD-k tőkeáttételes termékek, amelyek a mögöttes piac mozgása miatt gyorsan veszteséget okozhatnak. Piaci, hitel- vagy likviditási kockázattal szemben nincs tőkevédelem. Bár veszteség merülhet fel, a lakossági ügyfelek negatív egyenleg elleni védelemben részesülnek, ami azt jelenti, hogy veszteségük nem haladhatja meg a számlájukon lévő pénzeszközöket, beleértve azokat az összegeket is, amelyeket nem szükséges letétként fenntartani a pozíciók nyitva tartásához.

Legyen tudatában a devizakockázatnak. Lehetőség van olyan opcióra vonatkozó CFD vételére vagy eladására, amelynek denominációs pénzneme eltér az Ön számlájának alapdevizájától. Az Ön által végül elérhető hozam a két pénznem közötti árfolyamtól függ. Ezt a kockázatot a fent bemutatott mutató nem veszi figyelembe.

A piaci feltételek következtében előfordulhat, hogy CFD-pozícióját kedvezőtlenebb áron zárják le, ami jelentősen befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeget. Nyitott opciós szerződését lezárhatjuk, ha nem tartja fenn az előírt minimális letétet, tartozik az SEL-nek, vagy megsérti a piaci szabályokat. Ez a folyamat automatizált lehet. A termék nem nyújt védelmet a jövőbeli piaci teljesítménnyel szemben, ezért befektetése egy részét vagy egészét elveszítheti. Ha nem tudjuk megfizetni az Önnek járó összeget, teljes befektetését elveszítheti. Ugyanakkor fogyasztóvédelmi rendszer nyújthat Önnek védelmet (lásd a „Mi történik, ha nem tudunk fizetni Önnek?” című részt). A fent bemutatott mutató ezt a védelmet nem veszi figyelembe.

Teljesítmény-forgatókönyvek

A bemutatott forgatókönyvek szemléltetik, hogyan alakulhat befektetése teljesítménye. Ezeket összehasonlíthatja más termékek forgatókönyveivel. A bemutatott forgatókönyvek a jövőbeli teljesítmény becslései, amelyek azon múltbeli adatokon alapulnak, hogy e befektetés értéke hogyan változott; nem minősülnek pontos mutatónak. Az Ön által elért eredmény a piac teljesítményétől és attól függ, hogy mennyi ideig tartja a CFD-t. A stresszforgatókönyv azt mutatja be, milyen összeget kaphat vissza szélsőséges piaci körülmények között; nem veszi figyelembe azt a helyzetet, amikor nem tudunk fizetni Önnek.

Az 1. táblázat forgatókönyveinek elkészítéséhez az alábbi feltételezéseket alkalmaztuk:

Opcióra vonatkozó CFD feltételezései (long vételi opció)		
Mögöttes index ára:	P	€5,570
Opció kötési ára:	S	€5,575
Nyitó opciós prémium:	Y	€30
Záró opciós prémium:	C	€35
Ügyletméret (mennyiség):	Q	1
Nyitó opciós szerződés prémiuma:	OP= Y x Q	€30
Záró opciós szerződés prémiuma:	COP=C x Q	€35
Letéti követelmény:	M = COP	€35
Nyereség vagy veszteség:	PL= COP - OP	€5

Opcióra vonatkozó CFD feltételezései (short vételi opció)		
Mögöttes index ára:	P	€5,570
Mögöttes index letéti százaléka	M	5%
Opció kötési ára:	S	€5,575
Nyitó opciós prémium:	Y	€30
Záró opciós prémium:	C	€35
Ügyletméret (mennyiség):	Q	1
Nyitó opciós szerződés prémiuma:	OP= Y x Q	€30
Záró opciós szerződés prémiuma:	COP=C x Q	€35
Letéti követelmény:	M = P x M x Q	€278.5
Nyereség vagy veszteség:	PL= OP - COP	-€5

1. táblázat

LONG VÉTELI OPCIÓ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség	SHORT VÉTELI OPCIÓ Teljesítmény-forgatókönyv	Záróár (spreaddel együtt)	Árváltozás	Nyereség/veszteség
Kedvező	€30.45	1.5%	€0.45	Kedvező	€29.55	-1.5%	€0.45
Mérsékelt	€30.15	0.5%	€0.15	Mérsékelt	€29.85	-0.5%	€0.15
Kedvezőtlen	€29.55	-1.5%	-€0.45	Kedvezőtlen	€30.45	1.5%	-€0.45
Stressz	€28.5	-5%	-€1.5	Stressz	€31.5	5%	-€1.5

A feltüntetett számadatok magának a terméknek valamennyi költségét tartalmazzák. Ha ezt a terméket más személy értékesítette Önnek, vagy harmadik fél nyújt Önnek tanácsadást e termékkel kapcsolatban, a számadatok nem tartalmazzák az Ön által részükre fizetett költségeket. A számadatok nem veszik figyelembe az Ön személyes adózási helyzetét, amely szintén befolyásolhatja az Ön által visszakapott összeget.

A jövőbeli piaci fejlemények nem jelezhetők előre pontosan. A bemutatott forgatókönyvek kizárólag a közelmúltbeli hozamokon alapuló lehetséges eredmények némelyikét szemléltetik. A tényleges hozamok alacsonyabbak is lehetnek.

Mi történik, ha az SEL nem tud fizetni?

Ha az SEL nem tudja teljesíteni Önnel szembeni pénzügyi kötelezettségeit, Ön elveszítheti befektetése értékét. Az SEL azonban a CySEC ügyfélpénzek védelmére vonatkozó szabályaival összhangban elkülönítve tartja valamennyi lakossági ügyfél pénzeszközeit saját pénzeszközeitől. Az SEL részt vesz továbbá a ciprusi Befektető-kártalanítási Alapban (Investor Compensation Fund – ICF), amely jogosult befektetések esetén személyenként és vállalkozásonként legfeljebb €20 000 összegű fedezetet biztosít. Lásd: https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/.

Milyen költségek merülnek fel?

Mielőtt megkezdi az opciókra vonatkozó CFD-k kereskedését, ismerje meg valamennyi kapcsolódó költséget és díjat, amelynek megfizetésére köteles lehet. E költségek csökkentik a nettó nyereséget, illetve növelik a lehetséges veszteséget.

Az alábbi táblázatok bemutatják a befektetéséből levont, különböző típusú költségek fedezésére szolgáló összegeket. Ezek az összegek a befektetett összegtől, a termék tartási idejétől és a termék teljesítményétől függenek. Az itt bemutatott összegek €30 névleges befektetési összegen és a befektetés ugyanazon a napon történő lezárásán (a pozíció zárásán) alapuló példák.

Opciókra vonatkozó CFD-k (US SP 500)				
Költségek időbeli alakulása			**Ha egy előre meghatározott időpontban kilép (lezárja pozícióját)**	
			SHORT	**LONG**
		Összes költség:	€5.00	€5.00
		Költséghatás:	16.6%	16.6%
Belépéskor vagy kilépéskor felmerülő egyszeri költségek (Standard és Raw számlák)				
Belépési és kilépési költségek	**Változó prémiums preadek**	A vételi és az eladási ár közötti különbséget spreadnek nevezzük. Ez a költség minden ügylet megnyitásakor és lezárásakor realizálódik. Az opciókra vonatkozó CFD-k spreadje a prémiumok alapján változó.	€5.00	
			16.6%	
	Alapdevizára váltás	A más pénznemben denominált realizált nyereségek és veszteségek, korrekciók, díjak és költségek automatikusan átváltásra kerülnek az Ön számlájának alapdevizájára. Az alapdevizára történő átváltás árfolyama időről időre akár +/- 0,5%-kal is eltérhet az általunk jegyzett áraktól vagy árfolyamoktól.		
Meghatározott feltételek mellett felszámított járulékos költségek (Standard és Raw számlák)				
Egyéb költségek	**Inaktivitási díj**	Ha legalább 12 hónapon keresztül nem történik kereskedési tevékenység, és nincs nyitott pozíció, €15 összegű inaktivitási díjat számítunk fel. A nem euróban vezetett számlákra vonatkozó inaktivitási díjról a Költségek és díjak szabályzatunkban tájékozódhat.		

Mennyi ideig tartsam, és kivehetem-e a pénzemet idő előtt?

Az opciókra vonatkozó CFD-k rövid vagy hosszabb távú kereskedésre szolgálnak; bizonyos esetekben napon belüli kereskedésre, és hosszú távú befektetésekhez is alkalmasak lehetnek. Nincs ajánlott tartási idő vagy elállási időszak, ezért elállási díj sem merül fel. Opcióra vonatkozó CFD-t a piaci kereskedési időben bármikor nyithat és zárhat.

Hogyan tehetek panaszt?

Ha panaszt kíván tenni, lépjen kapcsolatba Ügyfélkezelési Csoportunkkal a +357 22090062 telefonszámon, e-mailben a support.en@forex.com címen, vagy írásban a StoneX Europe Ltd részére a következő címen: No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. További részletekért tekintse meg az SEL Panaszkezelési szabályzatát, amely a Társaság www.forex.com/ie weboldalán érhető el. Ha úgy ítéli meg, hogy panaszát nem rendezték kielégítően, azt a Financial Ombudsman Service („FOS") elé terjesztheti. További információért lásd: http://www.financialombudsman.gov.cy. Ha panasza az Ön számláján eljáró tanácsadóra vagy diszkrecionális vagyonkezelőre vonatkozik, kérjük, forduljon a szolgáltatást nyújtó vállalkozáshoz. Az Európai Bizottság online vitarendezési platformját is igénybe veheti, azonban valószínű, hogy onnan a FOS-hoz irányítják.

Egyéb lényeges információk

Ha az Ön megbízásának megadása és végrehajtása között időbeli késedelem áll fenn, előfordulhat, hogy a megbízást nem az Ön által várt áron hajtják végre. Kereskedés előtt győződjön meg arról, hogy internetkapcsolatának jelerőssége megfelelő.

Weboldalunk Szerződési feltételek és szabályzatok része fontos információkat tartalmaz az Ön számlájára vonatkozóan. **Győződjön meg arról, hogy ismeri a számlájára alkalmazandó valamennyi szerződési feltételt és szabályzatot.**

A Piaci információs adatlapok további információkat tartalmaznak a mögöttes opcióra vonatkozó CFD kereskedéséről. Ezek a kereskedési platformon érhetők el.

Lakossági ügyfelek esetében a letéti pozíciózárási szabály számlaszinten alkalmazandó. Ez azt jelenti, hogy ha a számla értéke a kezdeti letéti követelmény 50%-a alá csökken – vagyis azon összeg 50%-a alá, amelyet bármely időpontban valamennyi nyitott CFD-pozíció megnyitásához megfizettek –, egy vagy több CFD-pozíció lezárásra kerül. Az 50%-nál magasabb százalékos mértéket is meghatározhatunk.