

Az ex-ante költségek és díjak közzététele

Bevezetés

A Bank of China Magyarországi Fiókteleppel folytatott kereskedés során figyelembe veendő fontos elem a szolgáltatásaink költsége, valamint a pénzügyi eszközökhöz kapcsolódó költségek. A MiFID II előírja számunkra, hogy a szolgáltatásnyújtás előtt közzé tegyünk egy becslést a felmerülő költségekről (ex-ante).

Jelen dokumentum tájékoztatja a Bank of China Magyarországi Fióktelep nagykereskedelmi ügyfeleit a becsült átlagos tranzakciós költségekről és díjakról, mint a pénzügyi instrumentum középplaci árréséről, a velünk való kereskedés során, a különböző időtartamok (lekötések vagy futamidők) és ügyféltípusok esetében (becsült tranzakciós költségek). A becslés figyelembe veszi az összes költséget és díjat. Ha egy ügyfél nevében megbízást teljesítünk (ami befektetési szolgáltatás), a szolgáltatásért 0 eurót számítunk fel.

A fent említett elemek meghatározzák az összköltséget, melyet Önnek ügyfélként fizetnie kell a Bank of China Magyarországi Fióktelep számára, hogy pénzügyi eszközt vásároljon. Javasoljuk, hogy a tranzakció megkezdése előtt gondosan tanulmányozza az alábbi információkat.

Ellentételezés

A dokumentum olvasásakor vegye figyelembe a következőket:

- Amikor tranzakciót köt, az eszköz ára magában foglalja az eszköz költségeit és díjait. Ezeket a költségeket nem számoljuk fel külön.
- A befektetési szolgáltatás költsége, valamint a pénzügyi eszköz költségei a tranzakcióhoz kapcsolódnak. Nem számítunk fel egyéb, úgy mint eseti vagy állandó költségeket. Jelen dokumentum nem tartalmazza a termékköltségeket (középár), mivel ezek a költségek termékenként és tranzakciónként változók.
- A tranzakciós költségek többek között kompenzálják a kockázatokat, a költségeket és a tőkefelhasználás ellenértékét, valamint tartalmazhatnak értékesítési árrést is. A tényleges tranzakciós költségeket számos tényező határozza meg, beleértve, de nem kizárólag a tranzakció méretét, a piaci környezetet, a likviditást, a klíring- és elszámolási díjakat, a bróker / platform költségeit, a piaci és a partnerkockázatot, valamint a múltbeli kereskedési tevékenységét.
- A megjelenített adatok nem garantálják a jövőbeli tranzakciós költségeket - azok változhatnak. A bemutatott adatok becslések, és nem veszik figyelembe az egyedi ügyfélhelyzeteket vagy a költségeket befolyásoló szokatlan körülményeket. A tranzakciós költségek összege az adott tranzakció egyedi körülményeitől függően változhat. Az árképzést továbbá adott esetben a legjobb végrehajtási politikánknak megfelelően ajánljuk.
- A pénzügyi instrumentumaink többsége fedezeti igényt elégít ki. Ezért nem mutatunk be illusztrációt a költségeknek a megtérülésre gyakorolt kumulatív hatásáról.

A költségek adott esetben magukban foglalhatják a Bank of China Magyarországi Fióktelepének az ügyféllel szembeni viselt hitelkockázatának ellentételezését. A Bank of China Magyarországi Fióktelepe, mint partner számára a kiegészítő árrésnek a termék árába való bevétele pozitív kezdő piaci értéket eredményez. Általában az ilyen típusú pénzügyi eszközök piaci kockázata nem marad a Bank of China Magyarországi Fióktelepén, hanem részben vagy egészben a piacra lesz áthárítva. Amennyiben az áthárítás megtörténik, a Bank of China Magyarországi Fióktelepe realizálja a profitot, amely - több tényező között - a kiegészítő fedezetben tükröződik, függetlenül a termék további teljesítményétől, feltéve, hogy az ügyfél Bank of China Magyarországi Fióktelepe által vállalt hitelkockázata nem valósul meg.

A termékhez kapcsolódó bármilyen előírt biztosíték rendelkezésre bocsátása az ügyfél számára annak forrásaitól és a Bank of China Magyarországi Fióktelepétől való általános pozíciójától függően finanszírozási költségeket eredményezhet. Bizonyos termékek esetében devizaárfolyam költsége is felmerülhetnek.

Az e példakkal kapcsolatban felmerült költségek mind termékköltségek - a szolgáltatási költségek nem alkalmazhatók. Ennek megfelelően az összesített termékköltségek a termék összes költségét képviselik.

Ha a terméket a lejáratig tartják, a kilépési költségek nem merülnek fel. Azonban, ha a lejárat előtt a termék lejár vagy nem fut végig, kilépési költségek merülhetnek fel. Ilyen esetben feltételezzük, hogy a kilépési költségek megegyeznek a teljes belépési költséggel.

Becsült tranzakciós költségek

Deviza határidős és deviza swap ügyletek

Az alábbi táblázat a deviza határidős és deviza swap ügyletek becsült költségeit mutatja a középpiaci árrésként. 0,10% éves szinten 10 bp-ot jelent, vagyis egy 6 hónapos üzlet 5 bp-vel, vagy kétéves üzlet 20 bp-tal. A becsült árrés az időtartamok (lekötések vagy futamidők) és az ügyfél típusától függ.

Deviza határidős/ Deviza Swap (a deviza spot árrés nélkül)		
G10		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-1 év	0,05%	0,15%
1-2 év	0,09%	0,18%
2-3 év	0,10%	0,25%
>3 év	0,15%	0,40%

Deviza határidős / Deviza Swap (a deviza spot árrés nélkül)		
Nem G10 és NDF		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-1 év	0,10%	0,30%
1-2 év	0,12%	0,35%
2-3 év	0,15%	0,44%
>3 év	0,20%	0,60%

Kamatláb, kereszt deviza swap ügyletek

Az alábbi táblázat bemutatja a kamatláb, az infláció és a kereszt deviza swap ügyletek becsült költségeit középpiaci árrésként. 0,10% minden évben 10 bp árrést jelent. A becsült árrés az időtartamok (lekötések vagy futamidők) és az ügyfél típusától függ.

Kamatláb swap ügyletek: EUR / USD		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-5 év	0,05%	0,10%
5-10 év	0,08%	0,18%
>10 év	0,12%	0,25%

Kamatláb swap ügyletek: egyéb deviza		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-5 év	0,08%	0,15%
5-10 év	0,15%	0,20%
>10 év	0,18%	0,30%

Kereszt deviza swap ügyletek: EUR / USD		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-5 év	0,10%	0,20%
5-10 év	0,15%	0,45%
>10 év	0,20%	0,60%

Kereszt deviza swap ügyletek: egyéb devizapárok		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
0-5 év	0,20%	0,25%
5-10 év	0,30%	0,50%
>10 év	0,40%	0,75%

Árutőzsdei-swap ügyletek

Az alábbi táblázat bemutatja az árutőzsdei-swap ügyletek becsült költségeit a középpiaci árrésként; 1,50% éves alapon 150 bp-t jelent, vagyis egy 6 hónapos üzlet 75 bp-vel, vagy kétéves üzlet 300 bp-vel. A becsült árrés az időtartamok (lekötések vagy futamidők) és az ügyfél típusától függ.

Árutőzsdei swap ügyletek		
	Befektetési kategória	Nem befektetési kategória
01év	0,75%	1,75%
12év	0,95%	1,95%

Táblázati lefedettség

Ezek a táblázatok nem fedik le a Bank of China Magyarországi Fióktelep által kínált pénzügyi eszközök teljes kínálatát. Ezek ugyanakkor néhány testre szabott eszközt nem fednek le. Amennyiben egy pénzügyi eszköz itt nincs lefedve, a kereskedés előtt Ön külön értesítést fog kapni a Bank of China Magyarországi Fióktelep képviselőjétől.

Hipotetikus ügyletek

Annak érdekében, hogy költségeink és díjaink nyilvánosságra hozatalát még konkrétabbá tegyük, néhány példát készítettünk, amelyek hipotetikus ügyletek alapján betekintést nyújtanak a becsült összköltségekbe és díjakba. Határozottan javasoljuk, hogy olvassa el ezeket a példákat, hogy megbecsülhesse a velünk való kereskedés során keletkező költségek hatását.

1. Amennyiben Ön egy befektetési kategóriájú ügyfél, aki G-10 devizaswap ügyletet folytat, 5 millió eurós és 1,5 éves lejáratú elméleti értékkel, a becsült átlag árrés évi 0,09% lenne. Ennek eredményeképpen a becsült összköltség 6.750 EUR (5 millió EUR x 1,5 év x évi 0,09%), ami az elméleti összeg 0,135% -át teszi ki.
2. Amennyiben Ön nem befektetési kategóriájú ügyfél, aki olyan EUR kamatswap ügyletet folytat, amelyben fix kamatot fizet, 10 millió EUR és 6 éves lejáratú, értéktartó elméleti értékkel, a becsült átlag árrés évi 0,15% lenne. Ennek eredményeképpen a becsült élettartam összköltség 90.000 EUR (10 millió EUR x 6 év x évi 0,15%), ami az elméleti összeg 0,90% -át teszi ki.
3. Amennyiben Ön olyan befektetési kategóriájú ügyfél, aki olyan árutőzsdei swap kereskedést folytat, amelynek elméleti értéke 900.000 EUR és 2,5 éves lejáratú (pl. 2000 tonna dízel 30 hónapig, 450 EUR / tonna) áron, a becsült átlag árrés 1,1% lenne. Ennek eredményeként a becsült összköltség 24.750 EUR (900.000 EUR x 2,5 év x évi 1,1%), ami az elméleti összeg 2,75% -át teszi ki.

Lemondás

A MIFID II szerint a Bank of China Magyarországi Fióktelepe köteles közzétenni az általa nyújtott pénzügyi eszközökkel és befektetési szolgáltatásokkal kapcsolatos költségeket és díjakat. A fent bemutatott számok a Bank of China Magyarországi Fióktelepe által az Ön esetében várt átlagköltségek és díjak. Ez - amikor csak lehetséges - a ténylegesen felmerült költségeken és díjakon alapul, és amikor ez nem érhető el, a Bank of China Magyarországi Fióktelepe ismeretei szerint a lehető legjobb mértékben ésszerű becsléseket végzett.

A Bank of China Magyarországi Fióktelep fenntartja magának a jogot, hogy felülvizsgálja és módosítsa a fent bemutatott adatokat. A Bank of China Magyarországi Fióktelep nem vállal felelősséget Önnel szemben az ebben az értesítésben szereplő információkért, kivéve, ha azt a Bank of China Magyarországi Fióktelepe üzleti feltételei, illetve a Bank of China Magyarországi Fióktelepe és az Ön között létrejött egyéb szerződéses megállapodások előírják.

Jelen értesítés nem jelent és nem képez semmilyen eladási vagy kibocsátásra vonatkozó ajánlatot, és nem ösztönöz semmilyen pénzügyi eszköz megvásárlására ajánlattételre. Amennyiben a Bank of China Magyarországi Fióktelepe és Ön között bármely tranzakció megkötésre kerül, az ilyen ügylet olyan feltételekkel kerül megkötésre, amelyet a Bank of China Magyarországi Fióktelep üzleti feltételei vagy más, a Bank of China Magyarországi Fióktelepe és Ön között létrejött szerződéses megállapodások tartalmaznak. Az a tény, hogy a feltüntetett költségeket és díjakat nem lehet képviselőnek, garanciának, vállalásnak vagy annak belefoglalásának tekinteni, hogy a következő költségek és díjak várhatóan: (i) egy ugyanabban az időben vagy akkoriban teljesített egy hasonló ügylet költségeivel és díjaival megegyeznek; vagy (ii) a jövőben végrehajtott tranzakció ugyanaz, vagy hasonló lesz a jelen értesítésben feltüntetettekhez.