

Aktuální podmínky CYRRUS, a.s. pro maržové obchody

Tento dokument je vypracován a zveřejněn v souladu s čl. III. Odst. 1.19. Všeobecných obchodních podmínek CYRRUS, a.s. a odstavce D. Ceníku služeb CYRRUS, a.s.

1. Pravidla pro sjednávání a nucené uzavírání maržových pozic - REPO operací:

- REPO operace lze provádět pouze s investičními nástroji obchodovanými v CZK a EUR.
- Referenční úroková sazba činí **10,5 % p. a.** Minimální úrok v rámci repoobchodu činí 1.500 Kč. Při zkracování původně sjednané délky trvání repoobchodu není zaručeno, že nebudou věřitelem účtovány úroky za původně sjednanou délku trvání repoobchodu. Tato skutečnost se odvíjí od podmínek úvěrující instituce.
- Poplatky za REPO operace se řídí platným ceníkem.
- REPO úvěr je zajištěn zajišťovacím převodem investičních nástrojů a případně blokadí finančních prostředků zákazníka (dlužníka) ve prospěch společnosti CYRRUS, a.s. (věřitele).
- V případě, že zákazník obdrží margin call (výzvu k dorovnání zajištění), je povinen dorovnat zajištění maržové pozice na původní výši v době jejího otevření.
- Aktuální pravidla pro margin call a margin close (možnost nuceného uzavření):

Počáteční marže	Margin call	Margin close (Overnight)*	Margin close (Intra day)**
zpravidla 20 %	8 %	7 %	5 %

* Maržové pozice musí splňovat uvedené krytí 1 hod. před koncem obchodního dne, jinak mohou být ihned uzavřeny.

** Maržové pozice musí splňovat uvedené krytí v průběhu obchodního dne, jinak mohou být ihned uzavřeny.

2. Pravidla pro sjednávání a nucené uzavírání maržových pozic – úvěrových rámců:

- Úvěrové rámce lze použít pro obchody s investičními nástroji obchodovanými v CZK, EUR a USD
- referenční úroková sazba činí **10,5 % p. a.** a aktuální pravidla pro počáteční marži, margin call a margin close.
- Poskytnutý úvěr činí maximálně rozdíl mezi (počáteční) marží zákazníka a celkovou cenou nakoupených investičních nástrojů ke dni poskytnutí úvěru, včetně souvisejících poplatků. Po dobu otevřené maržové pozice je úvěr, při splnění stanovených podmínek, automaticky přerolován k poslednímu dni v kalendářním měsíci.
- Úvěr je zajištěn blokadí investičních nástrojů a finančních prostředků zákazníka (dlužníka) ve prospěch společnosti CYRRUS, a.s. (věřitele). V případě dosažení ceny margin close jsou blokovány investiční nástroje prodány za účelem uspokojení pohledávky z úvěru a zbylé finanční prostředky jsou převedeny na zákaznický finanční účet.
- V případě, že zákazník obdrží margin call (výzvu k dorovnání zajištění), je povinen dorovnat zajištění maržové pozice na úroveň udržovacího krytí.

- Aktuální pravidla pro počáteční marži, udržovací krytí, margin call a margin close (možnost nuceného uzavření maržové pozice):

Měna obchodu	Počáteční marže	Udržovací krytí	Margin call	Margin close
CZK, EUR, USD	33 %	20 %	15 %	10 %

3. Pravidla pro zajištění forwardových a swapových kontraktů

- Aktuální pravidla pro počáteční marži, udržovací krytí, margin call a margin close:

Druh zajištění (aktivum)	Počáteční zajištění z objemu (kolaterál)	Udržovací krytí	Výzva k dozajištění (margin call)	Možnost ukončení obchodu obchodníkem (margin close)
Penežní prostředky	10 %	6 %	5 %	3 %

- Bez ohledu na zajišťovaný měnový pár je počáteční zajištění (kolaterál) poskytován vždy v měně CZK.
- Kolaterál (případně jeho část), může být obchodníkem převeden za účelem peněžního krytí na účet banky poskytující příslušný forwardový/swapový kontrakt.
- V případě, že na základě aktuálního přecenění hodnoty forwardu poskytující bankou bude vyžadováno poskytnutí dodatečného peněžního krytí (i nad hodnoty uvedené v tabulce výše), je klient povinen poskytnout požadovanou hodnotu krytí (margin call), a to v peněžních prostředcích. V případě, že požadované krytí nebude ve stanovené lhůtě poskytnuto, bude postupováno dle pravidel pro ukončení obchodu obchodníkem (margin close).

Platnost od 31. 3. 2020.

Představenstvo společnosti CYRRUS, a.s.