

Účel dokumentu

Tento dokument Vám poskytuje kľúčové informácie o produkte Platobný forward v relácii podmienok Nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) 2017/565 a všetkých jeho modifikáciách – amortizačnom forwarde, par forwarde a forwarde s kľavou dobou splatnosti. Ide o informatívne podklady, ktoré Vám majú pomôcť porozumieť podstate, rizikám, nákladom a možným výnosom aj stratám, ktoré sú s týmto produktom spojené. Nejde o propagačný materiál.

Produkt: Platobný forward
Tvorca: AKCENTA CZ a.s. (www.akcenta.eu)
Príslušný dozorný orgán: Česká národná banka
Dátum a čas vydania: 01/07/2026 8:00

Upozornenie

Produkt, ktorý zvažujete, je zložitý a môže byť náročný na pochopenie. Nie je vhodný pre všetkých klientov. Tento produkt je určený pre klientov s aktívnym prístupom k riadeniu finančných rizík, ktorí majú zodpovedajúce odborné znalosti a skúsenosti a sú si plne vedomí rizík spojených s jeho používaním.

I. O aký produkt ide?

Typ

Forwardový obchod je základným typom menového zaistenia. Ide o kontrakt za vopred dohodnutých podmienok, t. j. vopred dohodnutý (forwardový) výmenný kurz, vopred dohodnutý objem obchodu a vopred dohodnutý dátum splatnosti. Forwardový kurz vychádza zo spotového kurzu upraveného o tzv. forwardové body. Tie sú určené dĺžkou obdobia, na ktoré sa forwardový obchod uzatvára, a rozdielom úrokových sadzieb obchodovaných mien. So zafixovaným forwardovým kurzom je možné získať istotu a zbaviť sa rizika plynúceho z budúceho negatívneho vývoja výmenných kurzov. Na druhej strane sa klient môže v budúcnosti vyhnúť aj profitu na prípadnom pozitívnom vývoji týchto kurzov. Obchod je záväzný v okamihu uskutočnenia transakcie.

Modifikácie

- **Par forward** vychádza z rovnakých princípov ako štandardný platobný forward, ale umožňuje zostavenie série forwardov rovnakej výšky s pravidelnými splatnosťami. Pre celú túto sériu je dohodnutý jednotný kurz, ktorý je časovo váženým priemerom jednotlivých forwardových kurzov.
- **Forward s kľavou dobou splatnosti** funguje na rovnakom princípe, zaistení fixného kurzu presne definovanej čiastky, ale termín vysporiadania nie je pevne stanovený jedným dátumom. Namiesto toho je dohodnutý trojtýždňový interval (týždeň pred a dva týždne po referenčnom dátume), počas ktorého sa môže výmena uskutočniť v ľubovoľný pracovný deň jednou transakciou za vopred dohodnutý kurz.
- **Amortizačný forward** rovnako zaisťuje presne definovanú celkovú čiastku fixným kurzom, ale umožňuje rozložiť čerpanie na ľubovoľné čiastky a kedykoľvek v rámci dohodnutého obdobia až do dohodnutej výšky. Čerpanie sa teda nevykonáva len jednorazovo, ale postupne v niekoľkých transakciách podľa potrieb klienta, pričom všetky sú vyúčtované za dohodnutý kurz.

Ciele

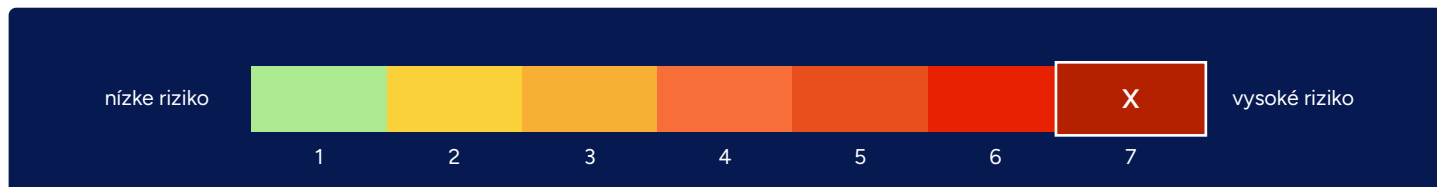
Cieľom klienta, ktorý využíva forwardový obchod, t. j. nákup meny za vopred dohodnutý výmenný kurz, je chrániť sa pred budúcim zvýšením trhového výmenného kurzu nakupovanej meny. Naopak, klient, ktorý predáva menu za vopred dohodnutý výmenný kurz, sa chce chrániť pred budúcim poklesom trhového kurzu predávanej meny. Ak sa trhový menový kurz v čase vysporiadania vyvinie pre zákazníka výhodnejšie než dohodnutý forwardový kurz, bude zákazník povinný uskutočniť obchod za vopred dohodnutých podmienok, a môže tak dosiahnuť menej výhodný výsledok, než keby kurzové zaistenie nevyužil.

Zamýšľaný klient

Tento produkt je primeraný iba pre firemných zákazníkov/podnikateľov, ktorí majú dostatočne rozsiahle znalosti a skúsenosti so zašitovaním proti menovým rizikám. Keďže trhový výmenný kurz sa môže vyvíjať odlišne od očakávaní klientov, je potrebné, aby si klienti boli tohto rizika vedomí a boli schopní znášať prípadné finančné straty z negatívneho vývoja. Predpokladá sa, že zákazníci, ktorí sa rozhodnú produkt využiť, majú vysokú toleranciu voči riziku a chápu dôsledky a riziká spojené s obchodovaním s týmito produktmi.

II. Aké riziká podstupujem a akú návratnosť by som mohol dosiahnuť?

Ukazovateľ rizika:



Ukazovateľ rizika predpokladá, že si produkt ponecháte počas celého obdobia splatnosti. Skutočné riziko sa môže podstatne líšiť, pokiaľ zákazník vykoná odpredaj predčasne. Tento produkt je vysoko rizikový. Ceny podkladových aktív môžu v krátkom čase výrazne kolísť a zákazník môže utrpieť značnú neobmedzenú stratu.

Všetky derivátové zmluvy sú právne klasifikované ako 7, čo je najvyššia riziková trieda. Produkt bol zaradený do tejto kategórie na základe jeho charakteru. Jeho výkonnosť pre zákazníka závisí od budúceho vývoja trhových výmenných kurzov.

Scenáre výkonnosti

Vzorový príklad platobného forwardu je založený na realistických podkladoch. Tento príklad nemusí presne zodpovedať konkrétnym podmienkam vašej zmluvy.

Príklad pre kupujúcich v EUR – Platobný forward nákup EURCZK na 1 rok, suma 100 000 EUR

Scenár pozície	Počiatočný kurz pozície	Zmena kurzu v %	Referenčná fixácia v čase splatnosti	Zisk/Strata [CZK]
Stresový	25,100	-1,50%	24,724	-37 600,00
Nepriaznivý	25,100	-0,50%	24,975	-12 500,00
Mierny	25,100	0,30%	25,175	7 500,00
Priaznivý	25,100	1,00%	25,351	25 100,00

Prezentované scenáre sú odhadmi možnej budúcej výkonnosti na základe minulých skutočností týkajúcich sa vývoja výmenných kurzov a nie sú presným indikátorom, ani zaň nemôžu byť považované. Stresový scenár ukazuje, čo môžete získať späť alebo čo budete musieť v extrémnych prípadoch zaplatiť. Uvedené údaje zahŕňajú všetky náklady samotného produktu. Údaje nezohľadňujú vašu osobnú daňovú situáciu, najmä daňové predpisy vašej domovskej krajiny, ktoré tiež môžu ovplyvniť úspešnosť vašej investície.

III. Čo sa stane, keď AKCENTA nie je schopná uskutočniť výplatu?

Ak AKCENTA nesplní svoje záväzky vyplývajúce z tohto produktu alebo nie je schopná vykonať výplatu, môžete prísť o celú platbu alebo jej časť, alebo môžete utrpieť neobmedzenú stratu. Tento produkt nie je chránený žiadnym systémom poistenia vkladov, zákonným ani iným poistením.

IV. Aké náklady sú spojené s investíciou?

Nižšie uvedené náklady vychádzajú z hypotetického obchodu, ktorý odráža súčasnú trhovú cenu. Konkrétne náklady, ktoré vám môžu vzniknúť pri kúpe takéhoto produktu, sa môžu líšiť a závisia od trhových cien v čase nákupu. Uvedené sumy predstavujú kumulatívne náklady samotného produktu na odporúčanú dobu držania produktu (predpoklad 365 dní). V nasledujúcej tabuľke je uvedený vplyv jednotlivých nákladov na návratnosť investície.

Jednorazové náklady	Poplatok sa účtuje pri otvorení transakcie.	0 %
Priebežné náklady	Následné priebežné poplatky spojené s držaním pozícií produktu/poplatky na trhu podkladových aktív.	0 %
Zloženie zábezpeky	Výška zábezpeky závisí od veľkosti investície a finančnej stability klienta. Zábezpeka je zložená na špeciálnom IPU klienta.	1–20 %
Vedľajšie náklady	Výkonnostné poplatky/odmeny za zhodnotenie kapitálu.	0 %

Osoba, ktorá vám tento produkt predáva vám môže účtovať iné náklady. Ak áno, táto osoba vám poskytne informácie o týchto nákladoch a vysvetlí vám, aký vplyv budú mať všetky náklady na vašu investíciu v priebehu času.

V. Ako dlho by som mal investíciu držať? Môžem si vybrať peniaze predčasne?

Obdobie držby je rovnaké ako dohodnutý dátum splatnosti. Zákazník nie je oprávnený jednostranne odstúpiť od produktu pred uplynutím zmluvne dohodnutej doby držby. V závislosti od trhovej hodnoty produktu môže zákazník pri ukončení zmluvy dosiahnuť zisk alebo stratu.

VI. Ako môžem podať sťažnosť?

Všetky potrebné informácie o vybavovaní sťažností a reklamácií nájdete na stránke <https://www.akcenta.sk/reklamacie-a-staznosti>. Podrobnosti sú uvedené v reklamačnom poriadku, ktorý je tiež na webovej stránke. Za podmienok stanovených v právnych predpisoch sa môžete obrátiť na Českú národnú banku (www.cnb.cz) alebo na finančného arbitra (www.finarbitr.cz).

VII. Ďalšie relevantné informácie

Viac informácií o tomto produkte nájdete na našej webovej stránke <https://www.akcenta.sk/terminove-obchody> alebo kontaktujte príslušného odborníka spoločnosti AKCENTA CZ na telefónnom čísle 0850 111 600.