

Upozornění na rizika spojená s využíváním investičních nástrojů

Riziko lze definovat jako nedosažení očekávané návratnosti vloženého kapitálu, popřípadě celková ztráta vloženého kapitálu. Základem tohoto rizika mohou být různé příčiny, proto nelze vyjmenovat všechny typy rizik spojených s využíváním investičních nástrojů.

Všeobecná upozornění o rizicích

- Minulé výnosy plynoucí z investičních nástrojů nejsou zárukou budoucích výnosů.
- Investice obsahuje riziko kolísání hodnoty.
- Obecně není zaručena návratnost původně investovaných prostředků.
- Zvolená strategie spojená s využitím investičního nástroje a finanční cíle by měly odpovídat rizikovému profilu klienta.
- Čím vyšší je potenciální výnos, tím vyšší je riziko.

Organizace a systém řízení rizik vychází z realizovaných produktů a služeb společností Citfin – FT a všech ostatních s tímto souvisejících činností. Organizace řízení rizik je založena na definovaných pravomocích a odpovědnostech vyplývajících z organizačního řádu a vnitřní organizační struktury společnosti Citfin – FT.

Riziko plynoucí z termínových obchodů je spojeno zejména s vývojem aktuálního směnného kurzu v neprospěch klienta (tržní směnný kurz je pro klienta výhodnější než směnný kurz termínového obchodu), čímž může vzniknout ztráta, a to i ve výši překračující hodnotu zálohy složené klientem.

Základní druhy rizik

Měnové riziko

Měnové riziko ovlivňuje vývoj investičního instrumentu denominovaného v cizí měně. V případě termínovaných obchodů toto riziko spočívá v tom, že klient by v průběhu nebo na konci doby splatnosti mohl cizí měnu prodat nebo nakoupit výhodněji, než v době uzavření obchodu. Riziko ztráty může překročit původní hodnotu obchodu.

Úrokové riziko

Úrokové riziko vyplývá z neznalosti budoucí změny tržních úroků, které ovlivňují možný výnos investičního nástroje. Toto riziko je tím významnější, čím výraznější je pokles nebo růst tržní úrokové sazby.

Riziko bonity

Riziko bonity vyjadřuje nemožnost dlužníka dostát svých závazků. Je spojeno s nebezpečím platební neschopnosti obchodního partnera. To může vést k přechodné nebo definitivní nemožnosti klienta realizovat měnový termínovaný obchod.

Riziko likvidity

Riziko likvidity představuje stav, kdy není v souladu objem splatných závazků a objem splatných pohledávek v určitém čase (vyšší objem splatných závazků než objem splatných pohledávek, případně jiných rychle likvidních aktiv).

Tržní riziko

Tržní riziko ovlivňuje kolísání výnosových měr a cen investičních instrumentů v důsledku fluktuace trhu. Tržní riziko zahrnuje řadu faktorů - hospodářský a makroekonomický vývoj, spotřebitelské preference i politické změny.

Úvěrové riziko

Úvěrové riziko je riziko ztráty společnosti vyplývající ze selhání smluvní protistrany tím, že nedostojí svých závazků podle podmínek smlouvy, na základě které se společnost stala jejím věřitelem.

Operační riziko

Operační riziko je spojeno s rizikem způsobeným selháním lidského nebo technického faktoru, nepřiměřeností či selháním vnitřních procesů, systémů, působením vnějších událostí a porušením či nenaplněním platných právních norem.

Riziko koncentrace

Riziko koncentrace představuje soubor rizik vzniklých v důsledku nepřiměřené koncentrace expozic vůči různým způsobem spjatým osobám nebo skupinám osob anebo vůči osobám ze stejného odvětví, zeměpisné oblasti, případně ze stejné činnosti, obchodované komodity nebo z jiné koncentrace se společným faktorem rizika.