

Obchodováním přes zahraničního brokera lze výrazně ušetřit

19.7.2011, Hospodářské noviny 20, Business Class

Investování v zahraničí

JAK NA ZA ZAHRANIČNÍ BURZY?

Rovnou z obýváku přes internetového obchodníka s cennými papíry. Kdo má důvěru v internet a ovládá dobře jazyk země, ve které si chce otevřít účet u tamního brokera, tomu nic nebrání si během pár dní snadno otevřít účet, poslat na něj peníze a začít obchodovat.

Koho láká investovat do zahraničních cenných papírů, které nejsou kótované na pražské burze ani v RM-Systému, a nechce k tomu použít některou z tuzemských bank či brokerských firem, může si najít svého brokera přímo v zahraničí. „Výhodou obchodování přes zahraniční brokery je především cena, protože úspory za zprostředkování jsou opravdu citelné,“ říká Petr Podhájský, provozovatel portálu financnik.cz.

Například takový nákup nebo prodej 100 akcií přes zahraničního internetového brokera Interactive Brokers, který je u českých obchodníků a investorů asi nejvíce oblíben, stojí pouze jeden americký dolar, a kompletní obchod s futures kolem čtyř dolarů. „Je ale nutné upozornit, že kdo chce u tohoto obchodníka mít poskytovaná data v reálném čase, musí platit dalších 10 dolarů měsíčně. Proto se tu obchodování vyplatí jen aktivním obchodníkům s desítkami obchodů ročně,“ doplňuje Jan Hýsek, provozovatel portálu akciecz.com.

Jen se školní angličtinou nevystačíte Podle Petra Žabži, makléře společnosti Patria Direct, má však obchodování přes zahraničního obchodníka vždy dvě strany. „Obchodník cenných papírů z USA, Velké Británie nebo Německa bude vždy nepochybně levnější na trhu, který je pro něj domácí. Při obchodování přes něj z Česka nebo dalších zemí regionu CEE, může ale výsledná provize být vyšší než přes místního brokera,“ míní Žabža. Konečné prodražení takového obchodu mohou totiž ovlivnit poplatky uvedené tzv. pod čarou – tj. poplatky za správu účtu, lokální custody nebo depozitář. Ty mohou být relativně nízké na domácím trhu daného obchodníka, ale v případě přístupu z jiné země se mohou výrazně zvýšit. Je proto nutné si všechny varianty vypořádání obchodu předem dobře zjistit a spočítat.

Ačkoliv je obchodování prováděno výlučně elektronicky, takže není potřeba s nikým přímo komunikovat, je dobrá znalost především odborných termínů nutná. Ani ne tak na založení účtu a podávání pokynů, to se děje prostřednictvím jednoduchých formulářů, ale spíše pro případ reklamací a řešení sporů. Tam už školní angličtina stačit nebude. „Je nutné si uvědomit, že komunikace může probíhat v úplně jiném časovém pásmu, a případné spory se budou řešit pod judikaturou jiné země. V tomto aspektu lze říct, že bližší košile než kabát, byť za cenu mírně vyšších poplatků“ říká Petr Žabža z brokerské firmy Patria Direct.

Koho však tyto možné problémy neodradí, má z čeho vybírat, protože v každé zemi s rozvinutým kapitálovým trhem je výběr opravdu veliký. Obchodníci, kteří investují přes zahraniční brokery, pro jejich správný výběr doporučují nejprve se podrobně seznámit s prostředím, ve kterých se chystáte investovat. V zásadě totiž existují dva základní typy trhů, burzovní a mimoburzovní, a ke každému z nich se vážou jiné typy brokerů. Vždy je však nutné si přesně zjistit, v jaké zemi má broker

sídlo. Pokud ho má v offshore destinaci, tak se mu raději vyhnout. Dále je důležité zjistit, zda ve své sídelní zemi podléhá finančnímu dozoru. Celkový obrázek by měly doplnit reference. „Ty se dají vyčíst i na diskusních fórech, kde často a živě obchodníci diskutují. A ti by rozhodně nedali tip nebo doporučení na nekorektní nebo nevýhodné brokery,“ říká Petr Podhájský.

Vlastní založení účtu v zahraničí jde běžně přes internet. Zpravidla nikde není složité, ale je pracné. Na některých webech však existují podrobné návody, jako například na optionslock.cz. „Po vyplnění všech otázek a zaslání kopií dvou ověřovacích dokumentů totožnosti a bydliště, například občanský průkaz a třeba účet za odběr vody, proběhne do dvou pracovních dnů schválení obchodního účtu,“ vysvětluje Josef Košťál, obchodník s opcemi a provozovatel portálu optionslock.cz. Z toho je patrné, že není zapotřebí žádné ověřování podpisů nebo totožnosti. „Peníze pak stačí následně poslat klasickým bankovním převodem,“ dodává Podhájský. „Je ale nutné počítat s vyššími náklady na převod peněz do zahraničí,“ upozorňuje Jan Kostroun z Fio banky.

Povinnosti danit příjmy ze zahraničí se nevyhnete Důležité je zmínit, že takto si účet může založit osoba starší 21 let, a minimální vklad je deset tisíc dolarů. „V případě, že se investor zajímá o takzvané intradenní obchodování, potřebuje minimální částku 25 tisíc dolarů,“ doplňuje Josef Košťál. Zabezpečení účtů a převodů peněz je podobné jako u on-line bankovníctví. Zůstatky na účtu jsou stejně jako u nás pojištěné.

Ať už ale obchodujete přes domácího či zahraničního brokera, povinnosti zdanit případné příjmy se nevyhnete. „Český daňový rezident má celosvětovou daňovou povinnost a musí zdanit veškerý příjem bez rozdílu, zda pochází z Česka, nebo zahraničí,“ upozorňuje Michal Kozdera, manažer poradenské firmy RSM Tacoma. Spoléhat na to, že finanční úřad na příjmy v zahraničí nepřijde, je dost ošemetné. „Mezi Českou republikou a většinou zemí světa už dnes existují dohody o výměně informací, čímž jsou šance finančních úřadů mnohem vyšší než dříve,“ doplňuje Petr Šíma, partner poradenské firmy **NSG Morison**. Při odhalení daňového úniku kontrolou následují finanční sankce, penále 20 procent z doměřené částky a úrok z prodlení za každý prodlený den.

Ceny obchodů přes internetové brokery ve světě a v ČR
Internetoví brokeři ve světě (cena za zobchodování 100 akcií)

USA	(USD)
Interactive Brokers	1,00
Optionshouse	2,95
Thinkorswim	5,00
Německo	(EUR)
Comdirect	4,90
Bank24	4,95
Cortal Consors	4,99
Anglie	(GBP)
SVS Securities	5,75
Barclays Stockbrokers	6,95
TD Warehouse	8,95
Austrálie	(AUD)
Amscot	14,89
Bell Direct	15,00
ANZ E*Trade	19,95

Zdroj: Ceníky jednotlivých firem. Všechny ceny jsou minimální a nezahrnují ještě další poplatky spojené s vypořádáním obchodu.

K otevření účtu u zahraničního brokera stačí scan dvou dokladů a internet. Josef Košťál provozovatel optionslock.cz

O autorovi | Vítězslav Křížek vitezslav.krizek@economia.cz