



Porównanie prowizji i opłat domów maklerskich w Polsce i USA

Przedmiot: Rynek Kapitałowy w Polsce i na Świecie

Wykładowca: Prof. dr hab. Tomasz Stankiewicz

Student: mgr inż. Tomasz Marszał

Spis treści

Pośrednik Broker.....	3
Co to jest "Broker rabatowy"	9
Wielka piątka.....	11
Jak otworzyć konto maklerskie.....	14
Porównanie domów maklerskich w USA.....	21
Firmy notowane na NASDAQ.....	25
Ceny Banku PKO BP dla GPW.....	28

Pośrednik Broker

Osoba fizyczna lub firma zatrudniony przez innych, aby zaplanować i zorganizować sprzedaż lub negocjować prowizję kontraktów . Funkcją brokera jest zorganizowanie umów dotyczących nieruchomości, w którym on lub ona nie ma osobistego interesu, posiadania lub roszczeń. Broker jest pośrednikiem lub negocjatorem w wykonawstwie wszelkiego rodzaju wymiany handlowej, działając jako agent dla osób, które chcą kupić lub sprzedać akcje, obligacje, osobiste mienia, towary lub usługi. Zasady mające zastosowanie do agencji są na ogół istotne dla większości transakcji z udziałem pośredników. Klient jest uważany za pryncypała i broker działa jako agent klienta. uprawnienia agenta generalnie wykraczają poza te maklera. Cechą wyróżniającą pomiędzy agentem i brokerem jest to, że broker działa jako "osoba w środku". Kiedy broker organizuje sprzedaż, on lub ona jest agentem obu stron.

W celu określenia, czy jednostka działa jako broker w transakcji, typy usług, które są wykonywane muszą być zbadane.

Rodzaje pośredników

Istnieje kilka rodzajów brokerów, z których każdy zajmuje się poszczególnymi rodzajami transakcji. bill-and-note broker negocjuje kupna i sprzedaży weksli.

Commercial lub merchandise broker to osoba, która pracuje z kupującym i sprzedającym poprzez negocjacje między nimi w kupnie i sprzedaży towarów, bez konieczności osobistego sprawowania nadzoru nad nieruchomością. On lub ona oferuje usługi na zasadzie prowizji dla producentów jako przedstawiciel handlowy dla ich produktów. Taki broker nie ma kontroli lub nie posiada produktu, który jest wysyłany bezpośrednio do kupującego; on lub

ona działa jedynie jako "osoba w środku" we wszystkich transakcjach.

Broker ubezpieczeniowy działa jako pośrednik między ubezpieczycielem i ubezpieczonym i różni się od agenta ubezpieczeniowego. Podczas gdy agent ubezpieczeniowy jest zatrudniony, i reprezentuj, konkretną firmę ubezpieczeniową, broker ubezpieczeniowy jest reprezentantem tylko ubezpieczonego. Agent ubezpieczeniowy jest związany zasadami i obowiązkami firmy, natomiast jedynym obowiązkiem brokera ubezpieczeniowego jest pomoc klientowi. On lub ona nie działa na usługach jakiejś konkretnej firmy ubezpieczeniowej.

Brokerzy lub agenci nieruchomości są wynajmowani do transakcji kupna i sprzedaży, dzierżawy lub najmu nieruchomości na zasadzie prowizji. Mogą oni również zaangażowani w zakup i sprzedaż gruntów i nabycia kredytów hipotecznych dla innych. Mogą również służyć radą i doradzać ludziom, którzy chcą kupić lub sprzedać nieruchomość.

Maklerzy kupują i sprzedają akcje w korporacjach i obracają w spółkę akcjami i innymi papierami wartościowymi. Funkcje maklera są zazwyczaj szersze niż innych brokerów. W większej roli niż zwykły negocjator, on lub ona dokonuje zakupu w swoim własnym imieniu i zazwyczaj płaci cenę zakupu. Makler jest często odpowiedzialne za posiadanie papierów wartościowych, którymi on lub ona obraca. Odwrotnie, zwykły pośrednik nie ma tytuł, ani posiadania, własności, która jest zakupowana lub sprzedawana. Jak maklerzy służą w większym obszarze, ich obowiązki rozciągają się także poza tymi zwykłych pośredników.

Rozporządzenie i Zasady Prowadzenia Biznesu

Przedmiot działalności lub zawód maklera może być regulowany przez

państwo na mocy Reguł. Komunalne Korporacje mają prawo do regulowania zasad działania brokerów, którzy działają w obrębie ich granic, jeżeli prawo do tego jest przyznane przez państwo. Aby maklera mógł angażować się w biznes, on lub ona jest z reguły zobligowany do nabycia licencji oraz uiszczenia za nią opłatę. Brokerzy, którzy prowadzą działalność bez licencji mogą zostać ukarani przez państwowe organy licencyjne. W niektórych krajach jest to nielegalne aby osoby innej niż licencjonowani pośrednicy pobierali opłaty za usługi w zakresie transakcji na rynku nieruchomości.

Istnieją przepisy, które nakładają podatek od licencji dla brokerów. W rozumieniu tych przepisów, każda osoba, która regularnie pracuje jako pośrednik lub negocjuje transakcje handlowe na rzecz osób trzecich jest zwykle uważany za brokera. Zostało uznane przez sąd federalny, że ustawa wymagająca od brokerów uzyskania licencji miała zastosowanie tylko do tych osób regularnie zatrudnionych w charakterze pośrednika. Osoby tylko mimochodem zaangażowane w pośrednictwo poprzez dokonanie niewielu transakcji nie będą uważane za biorące udział w działalności brokerskiej. Cofnięcie państwowej licencji dotyczącej brokerów może wykraczać poza początkową licencję dla ustanowienia warunków utrzymania licencji. Stan ten może powodować odwołanie lub zawieszenie licencji maklerskich z ugruntowanych powodów.

Uprawnienia do cofnięcia licencji mogą zostać nabyte w specjalnej komisji, która istnieje przede wszystkim by służyć skargom na nieuczciwe praktyki pośredników. Takie postępowania są zwykle nieformalne, a orzeczenie ogólne sądu technicznego nie są przestrzegane. Podczas rozprawy Komisja przedstawia dowody odnoszące się do prowadzenia przez brokera i musi rozważyć, czy takie zachowanie gwarantuje zaprzeczenie przywilejów swobodnego prowadzenia działalności gospodarczej.

Podstawy wygaśnięcia licencji są zazwyczaj spowodowane przez oszustwo, nieuczciwość, niekompetencje lub działanie w złej wierze w kontaktach ze społeczeństwem. Licencja pośrednika nieruchomości może być odwołana lub zawieszony z powodu nieprawidłowości przy dokonaniu zakupu lub sprzedaży. Ogólnie rzecz biorąc, zachowanie pośrednika w negocjacjach transakcji nieruchomości w imieniu swojego mocodawcy podlega ścisłym standardom oszustw i fałszerstw, równa tym nałożonym na jego zleceniodawcę (najpewniej chodzi tu o zasadę współodpowiedzialności za oszustwa). W niektórych sądach zostało potrzymane zdanie, że błąd maklera w ujawnieniu faktów będących istotnymi w jego wiedzy powoduje jego odpowiedzialność. W rozumieniu stwarzanie pozorów wiedzy ze strony brokera podczas wykonywania transakcji nieruchomości, gdy wiedzą w ogóle nie istnieje, na przykład, przy sprzedaży domu pośrednik twierdzi, że nie ma żadnych ukrytych wad w domu, choć on czy ona tak naprawdę nie wie, czy istnieją takie wady.

Licencja pośrednika nieruchomości może zostać zawieszona lub cofnięta, jeżeli jego obowiązki są wykonywane niezgodnie z prawem. Ponadto licencja pośrednika może być odwołana lub zawieszona, jeżeli pośrednik jest winny dyskryminacji rasowej w sprzedaży czy wynajmu nieruchomości.

Maklerzy mogą być odpowiedzialni za różne działania nieetyczne, jak ubijaniu, którym jest niepotrzebny obrót akcjami by zyskać dodatkowe prowizje. Organizacja Ochrony Konsumentów, Securities Investor Protection Corporation (SIPC), została ustanowiona przez Kongres, aby pomóc klientom w obawach o bezpieczeństwo, które kończą biznes. Przepisy o obligacjach państwowe zwykle wymagają, aby brokerzy, szczególnie ci działających w branży nieruchomości, dostarczyli papiery, aby zapewnić wierne wykonywanie swoich obowiązków. Odpowiedzialność poręczyciela gwarantuje taki papier rozszerza jedynie transakcję, które powstają podczas normalnego toku działalności maklerskiej, a które mają być

zawarte w papierze wiążącym strony.

(przyp. Tłum. Chodzi o bond czyli w amerykańskim języku papier wiążący)

Prowizje

Broker jest zazwyczaj opłacany za usługę przez zapłatę prowizji, w oparciu o część wartości nieruchomości w danej transakcji.

Generalnie prowizja zostaje zarobiona podczas negocjacji między kupującym a sprzedającym gdy zostały one zakończone i zostanie osiągnięte porozumienie. Jest uzaniem że broker odlicza i rezerwuje kwoty prowizji ze środków uzyskanych przez niego na rzecz klienta. Zwykłą podstawą do obliczenia prowizji procentowej jest całkowita cena sprzedaży, tego co jest sprzedawane.

W celu uzyskania przez pośrednika prowizji, sprzedaż dla której został zatrudniony pośrednik, musi zostać zakończona.

Prawo pośrednika do prowizji nie jest uzależnione od sfinalizowania transakcji, chyba że uzgodniono inaczej przez brokera i jego klienta. Wynagrodzenie brokera opiera się na zamówieniach od klienta, który chce i jest w stanie je nabyć. Szczegółowe warunki transakcji muszą być satysfakcjonujące dla klienta maklera. Zasadnicze znaczenie ma zdolność potencjalnego nabywcy do zapewnienia wymaganych środków w odpowiednim czasie. Pośrednik, który prawidłowo wykona swoje obowiązki nie powinien być pozbawiony prowizji z powodu błędów stron w wykonaniu oferty.

W przypadku braku zgody na zatrudnienie przez klienta, broker nie może być nagradzany za pracę ochotniczą. Podobnie, rekompensata nie należy się brokerowi gdy sprzedaż jest dokonywana przez właściciela po tym jak związek broker-klient został zakończony. Częstym rodzajem wypowiedzenia jest upływanie czasu dotyczące wykazu nieruchomości. Zasada ta dotycząca

za zapłaty prowizji jest absolutna-niezależnie od tego, czy sprzedaż miała miejsce, do strony której broker początkowo świadczył swoje usługi jeśli broker miał wystarczająco dużo możliwości, aby zakończyć transakcję i nie udało mu się tego zrobić. Kiedy pośrednik zdobył swoją prowizję, klient nie może zakończyć współpracy i zakończyć transakcję samemu w celu unikając płacenia brokerowi.

Wszelkie fałszywe informacje lub dowody działania w złej wierze ze strony brokera spowodują brak wypłacenia prowizji. Same zaniedbania w wykonywaniu obowiązków, w przypadku braku działania w złej wierze, nie jest automatycznie powodem do prawa wypłacenia wyrównania brokerowi.

Przyszłe Role Brokera

Technologia wpływa praktycznie na role wszystkich typów brokerów. Prawdopodobnie najbardziej istotne zmiany zostały związane z komunikacją, ponieważ nowe technologie pozwoliły brokerom na komunikowanie się ze swoimi klientami na różne sposoby, zwiększając tym samym zdolność brokerów do służenia interesom swoich klientów. Niektóre z nich spowodowały zmiany w codziennej komunikacji, takie jak np. wspólne korzystanie z poczty elektronicznej i faksów. Wzrost korzystania z Internetu w 1990 spowodował również szereg zmian, a zarejestrowani brokerzy zaczęli służyć jako przedstawiciele obsługi klienta online dla potencjalnych nabywców. Problemy gospodarcze w roku 2000 spowolnił rozwój roli pośrednika, ale nowe technologie w dalszym ciągu je rozwijają, oczekuje się, że rola pośrednika będzie nadal ewoluować.

źródło:

<http://legal-dictionary.thefreedictionary.com/Retail+brokerage>

Co to jest "Broker rabatowy"

Broker rabatowy to makler giełdowy, który realizuje zlecenia kupna i sprzedaży po obniżonej prowizji w stosunku do pośrednika z pełnym zakresem usług, ale nie zapewnia doradztwo inwestycyjnego. Przed pojawieniem się technologii, tylko bogaci mogli sobie pozwolić na maklera i uzyskać dostęp do rynku akcji. Internet przyniósł eksplozję brokerów dyskontowych, które pozwalają osoby z mniejszym kapitałem handlować za mniejszą opłatą.

Przełamanie "Zniżka Brokera"

W odróżnieniu od brokerów z pełną obsługą, brokerzy ze zniżką nie oferuje dla klientów konsultacji osobistych, porad, badań, planów podatkowych oraz usług związanych z planowaniem na rynku nieruchomości.

W jakim celu korzystać z Brokera Rabatowego

Brokerzy zniżkowi realizują zlecenia po niższych kosztach, ale zwykle po prostu jedynie zapewniają wykonanie zlecenia dla swoich klientów. Oprócz nie świadczenie takich usług, brokerzy zniżkowi zapewniają niższe opłaty, ponieważ nie wydają oni pieniędzy na oferty zamknięcia dla zamożnych klientów indywidualnych, a większość z nich już dziś prowadzi swoją działalność w Internecie.

Dodatkowy koszt o który prosi broker z pełnym zakresem usług mogą być skutecznie wykorzystywane przez inwestorów, którzy potrzebują profesjonalnego doradztwa inwestycyjnego lub dla tych którzy chcą, pozostać na szczycie planowania finansowego. Czy dana osoba decyduje się na usługi brokera dyskontowego czy pośrednika z pełnym zakresem usług zależy od jego inwestowania i wiedzy o obrotach i umiejętności, celów finansowych i potrzeb i aktualnej sytuacji finansowej. Ponieważ opłaty zazwyczaj zjadają większość inwestycyjnych i handlowych zysków, niektóre osoby decydują się przejść na produkty oferowane przez brokerów ze zniżkami.

Brokerzy zniżkowi są szczególnie użyteczne dla inwestorów i przedsiębiorców, którzy aktywnie handlują rzadziej, ponieważ niższe prowizje nie zjadają zbyt dużo ich zysków. Inwestorzy, którzy handlują często korzystają przede wszystkim na niższych prowizjach pośredników ze zniżką. Inwestorzy, którzy nie potrzebują porady, mają małe portfele, lub po prostu chcą, aby ich Transakcje były jedynie wykonywane ,są zazwyczaj lepiej wykonywane za pomocą pośredników ze zniżkami.

Gdzie znaleźć Brokera Rabatowego

W sektorze papierów wartościowych, domy maklerskie brokerów zniżkowych zapewniają klientom własne konta. inwestorzy ci zwykle nie współpracują z żywym maklera. Jeśli tak, interakcji z żywymi brokerami są minimalne i są wykonywane tylko w przypadku dokonywania transakcji. Usługi świadczone przez brokerów dyskontowych są zbudowane na samokierowanych handlowców i inwestorów. Ich Platformy Handlowe Online są również wzorzyste w taki sposób, że korzystanie z nich byłoby korzystne i atrakcyjne dla aktywnych handlarzy.

Brokerów zniżkowych można znaleźć również w dziedzinie nieruchomości i usług finansowych. Brokerów zniżkowy w branży nieruchomości pomaga

ludziom kupować i sprzedawać nieruchomości. Brokerzy ze zniżką mają również dostęp do takich samych ofert domów, jak brokerzy kompleksowi w obrocie nieruchomościami.

Brokerzy zniżkowi mogą również sprzedawać produkty ubezpieczeniowe po obniżonych cenach. Ze względu na niższe prowizje i tańsze produkty, brokerzy ci nie zapewniają profesjonalnego doradztwa finansowego.

źródło:

<http://www.investopedia.com/terms/d/discountbroker.asp>

Wielka piątka

Istnieje pięć głównych domów maklerskich w Stanach Zjednoczonych, często określane mianem "wielkiej piątki maklerskiej". Każda z tych firm, Scottrade, Charles Schwab, Fidelity Investments, E-Trade i TD Ameritrade, znajdują się w pierwszej piątce pod względem klientów i aktywów.

Scottrade

Scottrade jest prywatnym brokerem(i jest często klasyfikowane jako "broker rabatowy" (Discount broker). Zgodnie z sprawozdaniem finansowym spółki z 31 marca 2015, Scottrade posiada kapitał netto w wysokości \$ 330.116.869.

Firma powstała w 1980 roku w celu świadczenia usług dla własny indywidualnych, niezależnych inwestorów. Stan na rok 2015, Lokalizacja St. Louis, Missouri, i 500 oddziałach w USA. Scottrade wykorzystuje FDIC-ubezpieczony bank do oferowania czeki i rachunki oszczędnościowe; oferuje te konta za darmo dla każdego klienta, który zainwestuj 500 dolarów na rachunku maklerskim Scottrade. Suma bilansowa Banku na Scottrade przekracza \$ 17,7 mld USD.

Od października 2015 r Scottrade poinformowało, że posiada 3,1 mln aktywnych klientów. Każdy z tych klientów, plus dodatkowo 1,5 mln aktywnych rachunków z przed lutego 2014, których dane osobowe wyciekły w ataku hackerskim.

Charles Schwab

W czasie pracy przez okres dłuższy niż 40 lat, Charles Schwab (NYSE: SCHW) jest wiodącym brokerem inwestycyjnym i kustoszem IRA(indywidualne konta emerytalne) w USA Był to pierwszy prawdziwy broker rabatowy, choć istnieją tańsze alternatywy dostępne w 2015 roku.

Charles Schwab wszedł 2015 z ponad 9 mln rachunków maklerskich i po prostu nieśmiały \$ +2,5 bln aktywów klientów netto którymi zarządzała (AUM). Firma dodaje średnio 80000 rachunków co miesiąc w 2014 roku, co czyni ją jedną z najszybciej rozwijających się firm maklerskich na świecie. Podobnie jak Scottrade klienci Schwab mogą otworzyć sprawdzające konta z ich rachunkami maklerskimi. Schwab naprawdę świeci z kontami zarejestrowanych doradców inwestycyjnych (RIA) , gdzie ulokowano w pobliżu \$ 1 bln AUM . Spółka zarządza średnio \$ 143 milionów na koncie RIA.

Fidelity Investments

Fidelity jest największym narodowym posiadaczem 401 tysięcy emerytalnych planów oszczędnościowych i największym dostawcą 403 miliardów planów dla organizacji non profit. Poprzez swoje fundusze inwestycyjne i inne usługi doradcze, Fidelity ma dziesiątki milionów niebrokerskich klientów, coś

o czym inne firmy "Big Five" nie mogą się pochwalić.

W Q2 2015 Fidelity miał 71,8 mln łącznych rachunków klientów, z czego 21,7 mln stanowiły rachunki maklerskie. Istnieje ponad 140 ośrodków inwestora w Stanach Zjednoczonych, gdzie klienci mogą zarządzać lub zasięgnąć porady dla swoich handlu. Fidelity jest najlepszym wyborem dla klientów maklerskich, którzy również chcą inwestować w Fidelity ETF i fundusze inwestycyjne, istnieje ponad 430 funduszy Fidelity, ponieważ firma oferuje zniżki i transakcje bez prowizji dla produktów Fidelity. W przeciwnym razie, prawdopodobnie istnieją tańsze i bardziej intuicyjne platformy.

E-Trade

Założona w Palo Alto, w samym sercu amerykańskiego sektora technologicznego, w roku 1982, E-Trade (NASDAQ: ETFC) rozpoczął jako spółka holdingowa i przekształciła się w wiodącej brokera rabatowego online. Firma poważnie ucierpiała podczas kryzysu finansowego w latach 2007-2008 z powodu wysokiej ekspozycji na portfelach kredytów hipotecznych. Jej akcje spadły 86,7% w 2007 roku, zanim firma wdrożyła kompleksowy plan naprawczy.

Zwrot się udał i E-Trade jest wiodącym przedsiębiorstwem finansowym, jeśli chodzi o dostęp mobilny, internetowe narzędzia handlowe i konfigurowalny interfejs użytkownika. Firma oferuje również dwa konta do sprawdzania i kredytów hipotecznych. Suma aktywów na rachunkach klientów, maklerskich i bankowych wynosiła \$ 294 miliardów na koniec roku 2014, w porównaniu z \$ 254 miliardami, które były przed rokiem.

TD Ameritrade

Holding TD Ameritrade Corp (NYSE: AMTD), działa od ponad 35 lat, apogeum osiągnęła w Q2 2015 i ustanowiła rekord z \$ 695 miliardów dolarów

w aktywach klientów. Stanowiło to wzrost 13% w ujęciu rok do roku i ku zadowoleniu poprawił wynik w pięciu kolejnych kwartałach co najmniej 12 miliardów dolarów w nowych aktywach netto. Firma Omaha stała się TD Ameritrade po starym Ameritrade nabyciu TD Waterhouse USA z TD Bank Financial Group. Pod StockBrokers.com Ranking Brokerów Online za najlepszego w swojej klasie uplasował TD Ameritrade na drugim miejscu w klasyfikacji generalnej w 2011 roku, numerem jeden w 2012 roku, jak również w 2013 roku, i ponownie w 2014 roku.

źródło:

<http://www.investopedia.com/articles/professionals/110415/biggest-stock-brokerage-firms-us.asp>

Jak otworzyć konto maklerskie

Istnieje wiele firm brokerskich. Każda z nich będzie prawdopodobnie przekonywać Cię, że jest w stanie zaoferować więcej za zainwestowanego dolara niż którakolwiek inna firma z konkurencji. Ale gdy wybierzesz się do niej i jesteś gotowy, aby rozpocząć inwestowanie, na co należy zwrócić uwagę u brokera i co trzeba zrobić, aby zacząć działać?

Poznaj siebie

Jednym z pierwszych pytań, jakie będziesz chciał zadać sobie kiedy rozpoczniesz poszukiwania brokera jest "który z brokerów pozwoli mi otworzyć konto?" Niektórzy brokerzy mają ograniczenia, które ograniczają, kto będzie u nich w stanie otworzyć konto. Ograniczenia te najczęściej sprowadzają się do wieku i zasobów pieniężnych.

Wiek.

Jeśli jesteś młody i zainteresowany inwestowaniem, miej na uwadze, że w

celu otwarcia własnego konta maklerskiego, musisz być pełnoletni (zwykle 18 lat). Jeśli nie masz jeszcze osiągnął jeszcze pełnoletności nadal możesz inwestować, ale twoi rodzice będą musieli założyć konto depozytowe z brokerem.

Kontem depozytowym jest zasadniczo rachunek ustanowiony dla osoby małoletniej, gdzie rodzice ponoszą odpowiedzialność prawną w imieniu małoletniego. Z kontem depozytowym, nadal będziesz w stanie handlować akcjami tak samo jak zwykłym koncie, oprócz tego, że dane osobowe mamy i taty będą również dostępne na koncie.

Pieniądze.

Kolejną rzeczą, o której trzeba myśleć jest minimalne saldo konta wymagane przez brokera. Większość brokerów wymaga minimalnego salda konta z tego samego powodu, co robią to banki: Robią pieniądze pożyczając twoje pieniądze do innych klientów w zamian za odsetki. Ponieważ utrzymanie twojego konta jest to kosztowne dla broker, musi on mieć pewność, że przynosisz wystarczające bieżące dochody na pokrycie kosztów posiadania ciebie jako swojego klienta. Jako punkt odniesienia, minimalne saldo na rachunku w internetowych domach maklerskich ze zniżkami oscyluje zwykle od \$500 do \$1,000.

Poznaj swojego Brokera

Decydując, czy dany pośrednik spełnia Twoje potrzeby jest tak samo ważne jak zastanawianie się, czy Ty spełniasz kryteria broker dla prowadzenia działalności z nim interesów. Ważne jest to, czego chcesz się dowiedzieć o brokera:

- Czy można chodzić do biura maklerskiego i dostać pomoc w postaci indywidualnej rozmowy?
- Czy pośrednik wie, co robi?

- Jak można uzyskać pieniądze na koncie?

Pomoc indywidualna.

W obecnych czasach, internetowi brokerzy dyskontowi stali się dość powszechni- są wygodni, ich opłaty są niższe i możesz uzyskać informacje natychmiast. Jednak dla niektórych osób możliwość pójścia do tradycyjnego biura i porozmawiania z prawdziwą- żywą osobą w jest ważną sprawą. Jeśli tak jest w Twoim przypadku, to tradycyjne "cegły i zaprawy" lub broker w pełnym zakresie usług, może być warty rozpatrzenia.

Należy jednak pamiętać, że opłaty są zazwyczaj znacznie wyższe u brokerów z pełnym zakresem usług, oraz o ile na koncie nie masz dość imponujący bilans, to prawdopodobnie nie będzie się często spotkał twarzą w twarz ze swoim brokerem.

Nie bój się, nawet zniżkowi brokerzy reklamują się teraz że posiadają setki lokalizacji biurowych i przystępny brokerów – jest to znak stale kurczącej się luki obsługi klienta między brokerami z pełną obsługą oraz tymi, którzy działają ze zniżkami. Jednak nawet z brokerem dyskontowym, spodziewaj się niższej opłaty niż za korzystanie z tych transakcji brokerskich ze wspomaganiem.

Kompetencje Brokera.

Upewnij się, aby spojrzeć na profesjonalne powiązania. Dla maklerów, niezależnym organem był National Association of Securities Dealers, które stało się częścią FINRA w roku 2007. Można znaleźć wiele informacji na temat twojego maklera w witrynie WWW FINRA.

Zasilenia konta.

Będziesz prawdopodobnie potrzebował konto czekowe, aby dostarczyć pieniądze na twoim koncie maklerskim. Podczas cięcia czek jest metodą z

wyboru już od jakiegoś czasu, bez papierowe środki płatności jak podobne metody transferu środków elektronicznych stają się standardem przemysłowym w uzyskiwaniu gotówki na koncie. Do otwarcia depozytu, będzie prawdopodobnie nadal potrzebny czek. (Niestety, ludzie, nie są tu akceptowane karty kredytowe).

Teraz prawdopodobnie słyszałeś o margin accounts. Jest to w istocie sposób, aby pożyczyć pieniądze (lub papiery wartościowe) od brokera do inwestowania. Zakup na kredyt nie jest czymś, co będziemy chcieli zrobić, dopóki nie jesteś dość zaznajomieni z inwestowaniem i rozumiemy dodatkowe ograniczenia konta związane z kredytem (jak wyższego minimalnego salda).

Usługi: Akcje i dalej

Usługi w które brokerzy zaopatrują swoich klientów mogą różnić się trochę w zależności od firmy; Najważniejszym z nich jest możliwość kupowania i sprzedawania akcje. Gdy początkujący inwestorzy myślą o inwestowaniu, kupno i sprzedaż akcji jest zwykle tym, co przychodzi do głowy, ale istnieją inne papiery wartościowe (a.k.a. inwestycje), które mogą być interesujące po drodze.

Inne produkty inwestycyjne, takie jak fundusze inwestycyjne, obligacje, opcje i CD można również nabyć za pośrednictwem brokera. Chociaż te rodzaje inwestycji mogą nie być czymś czym jesteś zainteresowany, ale to jak są one obsługiwane przez brokera powinno być czymś, na co zwrócisz uwagę, gdy przy otwarciu rachunku maklerskiego.

Szczególnie interesujące są fundusze. Wiele dużych brokerów ma własne propozycje uczestnictwa w funduszach lub specjalne relacje z firmami, które je wykonują, i możesz założyć, że będą oni naciskać te funduszy o wiele bardziej niż fundusze rynku konkurencyjnego. Jeśli rozważasz zainwestowanie trochę pieniędzy w fundusze, sprawdź ile wzajemnych

funduszy oferuje twój broker bez opłat transakcyjnych. Jednakże, nie pozwól, by opłaty te były przyczyną do zerwania umowy; wraz ze wzrostem funduszy giełdowych, arena fundusz ulega zmianie.

Platforma: Twoja handlowa deska rozdzielcza

Jeśli zdecydujesz się otworzyć konto w internetowego zniżkowego maklera, ważnym czynnikiem do rozważenia jest platforma handlowa którą będziesz używać, aby uzyskać dostęp do konta. W ciągu ostatnich kilku lat, firmy, które oferują handel online pracują nad przeprojektowaniem ich platform handlowych w sposób, który sprawia, że informacje są bardziej dostępne dla ich klientów. W chwili obecnej, najbardziej znane firmy mają bardzo imponujące platform transakcyjne, które zapewniają inwestorom informacje o koncie, badaniach i oczywiście, możliwość zakupu i sprzedaży inwestycji. Jeśli udasz się na stronę internetową pośrednika któremu chcesz się przyjąć można znaleźć na niej zestawienie co jest oferowane na platformie transakcyjnej.

Dodatkowo, wielu brokerów oferuje bardziej zaawansowane platform, które przemawiają do inwestorów, którzy mają duże ilości transakcji (jak codzinni handlowcy). Chociaż te platformy premium mogą oferować więcej funkcji, są one zazwyczaj dostępne za dodatkową opłatą dla klienta. Kiedy przychodzisz do nich, jeśli nie zamierzasz korzystać z dodatkowych funkcji (a większości nie będziesz), nie przejmuj się nimi.

Opłaty: Inwestorzy Strzeżcie się

Istnieje pięć głównych rodzajów opłat związanych z posiadaniem rachunku maklerskiego:

1. Opłaty handlowe.

Jesteś prawie zobligowany do ich ponoszenia. Twój broker będzie naliczać opłaty za każdą transakcję którą zrobisz. Jest to zazwyczaj poniżej 10 \$ za

handel z internetowym brokerem dyskontowym.

2. Wspomaganiem zamówień u Brokera.

Jeśli chcesz by Twój broker dokonywał transakcji dla Ciebie, to zwykle trzeba mu zapłacić za ten dodatkowy osobisty lub telefoniczny czas - znacznie więcej niż byłoby to za regularną samodzielną transakcją.

3. Zarządzanie Kontem.

Niektórzy brokerzy pobierają miesięczne opłaty eksploatacyjne i opłaty nieaktywności, gdy ich klienci nie spełniają określonych warunków. Zapoznaj się z polityką brokera dotyczącą tego tematu.

4. Kredyty.

Odsetki od pieniędzy które można pożyczyć od brokera mogą być dość wysokie w niektórych przypadkach. Zazwyczaj niskie opłaty w handlu i konserwacji są kompensowane przez wyższą marżę stóp procentowych.

5. Podejmowanie pieniędzy lub opłaty transferowe.

Niektórzy brokerzy obciążą cię za za podjęcie pieniędzy z konta. upewnij się, że rozumiesz ograniczenia nałożone na zdolność do podejmowania własnych pieniędzy.

Pamiętaj, że nie wszystkie z tych opłat będą miały zastosowanie u Ciebie, więc przed wybraniem maklera, upewnij się, że nie musisz płacić za usługi, które są istotne dla Ciebie.

Wielki krok: Aplikacja o Twoje konto

Po przejściu swojej drogi przez labirynt brokerów i znalezieniu tego "szczególnego" dla Ciebie, nadszedł czas, aby się zanurzyć i skonfigurować z nim swoje konto.

Jeśli broker ma lokalizację handlu detalicznego w pobliżu, powinieneś mieć możliwość założyć konto osobiście. W przeciwnym wypadku będziesz w stanie wypełnić aplikację maklerską w Internecie.

W odniesieniu do informacji zostaniesz poproszony o przedstawienie

aplikacji, otwarcie rachunku brokerskiego nie różni się zbyt wiele od otwarcia konta czekowego. Mimo to, krajowe przepisy bezpieczeństwa wpłynęły na politykę wielu instytucji finansowych do otwierania nowych rachunków. Firmy brokerskie są obecnie zobowiązane do prowadzenia do wyższego standardu weryfikacji tożsamości swoich klientów.

Oto niektóre z rzeczy, których będą oczekiwać od Ciebie podczas otwierania konta:

- Podstawowe Dane osobowe (imię i nazwisko, adres, pracodawca)
- Twój numer Social Security
- kartę Podpisu
- W-9 formularza
- Dwa dowody tożsamości (w tym jeden ze zdjęciem)
- Check (aby dokonać wpłaty na otwarcie)

Jeśli zdecydujesz się na otwarcie konta osobistego, to dobrym pomysłem jest, aby zwrócić się do brokera, co trzeba przynieść, zanim pojawisz się w ich biurze. Pod warunkiem, że masz wszystkie wymagane dokumenty, konto będzie zazwyczaj otwarte tego samego dnia. Jednakże, jeśli otworzysz konto w Internecie, prawdopodobnie będziesz dostać follow-up rozmowę telefoniczną, w której zostaniesz poproszony o elektroniczną lub faksem kopie swoich dowodów i W-9.

Inteligentny start

Otwarcie rachunku brokerskiego nie jest dużo bardziej skomplikowane niż otwarcie konta bankowego, ale może to zająć trochę czasu na zapoznanie się. Przez poświęcenie czasu, aby upewnić się, że dany pośrednik jest właśnie dla Ciebie, będzie to dla twojego przyszłego portfela wielką korzyść.

Porównanie domów maklerskich w USA.

Online Broker	Costs	Account Minimum	Features
Charles Schwab	Stocks &ETFs \$6.95/trade online Options \$6.95 + \$0.70/contract	\$1 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access

TD Ameritrade	Stocks &ETFs \$9.99/trade online Options \$9.99 + \$0.75/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
E*Trade	Stocks &ETFs \$9.99/trade online Options \$9.99 + \$0.75/contract	\$500	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
OptionsHouse	Stocks &ETFs \$4.95/stock trade Options \$0.50 per contract + \$4.95 base	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Scottrade	Stocks &ETFs \$7/online trade Options \$7 + \$1.25/contract	\$2 500	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Capital One Sharebuilder	Stocks &ETFs \$6.95/trade online Options \$6.95 + \$0.75/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
eOption	Stocks &ETFs \$3.00/trade online Options \$3.00 + \$0.10/contract	\$500	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading

			Mobile Trading Access
Interactive Brokers	Stocks &ETFs \$0.005/share traded (\$1 minimum) Options \$0.70/contract (\$1 minimum)	\$10 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Kapitall	Stocks &ETFs \$7.95/trade online Options N/A	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Lightspeed Trading	Stocks &ETFs \$2.99/trade online Options \$0.60/contract (\$2.99 minimum)	\$5 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Livevol	Stocks &ETFs \$0.0065/share traded (\$1.50 minimum) Options \$0.65/contract (\$1.50 minimum)	\$35 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Merrill Edge	Stocks &ETFs \$6.95/trade online Options \$6.95 + \$0.75/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
optionsXpress	Stocks &ETFs \$8.95/trade online Options \$1.25/contract (\$12.95 minimum)	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access

PlaceTrade	Stocks &ETFs \$0.01/share traded (\$1.50 minimum) Options \$0.75/contract (\$1.50 minimum)	\$5 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
SogoTrade	Stocks &ETFs \$5.00/trade online Options \$5.00 + \$0.50/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
TradeKing	Stocks &ETFs \$4.95/trade online Options \$4.95 + \$0.65/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
TradingBlock	Stocks &ETFs \$7.50/trade online Options \$7.50 + \$0.75/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
USAA	Stocks &ETFs \$8.95/trade online Options \$8.95 + \$0.75/contract	\$0	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Vanguard	Stocks &ETFs \$7.00/trade online Options \$20.00 + \$1.00/contract	\$3 000	Stock Trading Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access
Wells Fargo	Stocks &ETFs	\$1 000	Stock Trading

	\$8.95/trade online Options \$9.95 + \$1.00/contract		Options Trading Mutual Funds FOREX Trading Futures Trading Mobile Trading Access

źródło:

<https://www.thestreet.com/online-trading/compare-best-online-brokers.html>

Firmy notowane na NASDAQ

Companies listed on the NASDAQ						
Company Name	Symbol	Chart	Price	Change	% Change	Volume

Dryships	DRYS		↓1.37	-0.20	-12.74%	64,504,596
Nvidia	NVDA		↓98.43	-0.57	-0.58%	21,636,424
Apple	AAPL		↑139.78	+0.82	+0.59%	21,571,121
Microsoft	MSFT		↑64.25	+0.24	+0.37%	18,139,405
Intel	INTC		↓35.90	-0.01	-0.03%	17,540,896
Sirius Xm Radio Inc.	SIRI		↓5.11	-0.03	-0.49%	16,033,978
Ocular Sciences	OCLR		↑9.60	+0.72	+8.11%	15,435,947
Peregrine Pharmaceuticals Inc.	PPHM		↑0.70	+0.05	+7.28%	15,180,677
Cisco Systems	CSCO		↓34.29	-0.10	-0.29%	14,206,428
Marvell	MRVL		↑16.09	+0.24	+1.51%	13,947,200
Endo Pharmaceuticals Holdings Inc	ENDP		↓12.25	-0.04	-0.33%	13,452,283
Bioscrip	BIOS		↑1.84	+0.38	+26.03%	12,934,377
Comcast	CMCSA		↓37.22	-0.23	-0.61%	11,069,227
Delcath	DCTH		↓0.15	-0.02	-10.66%	10,929,659
Costco Wholesale	COST		↓170.26	-7.72	-4.34%	10,399,047
Builders Firstsource	BLDR		●15.15	0.00	0.00%	9,595,700
Starbucks	SBUX		↓57.10	-0.02	-0.04%	7,738,064
Applied Materials	AMAT		↑36.87	+0.38	+1.04%	7,257,496
Qualcomm Incorporated	QCOM		↑56.44	+0.07	+0.12%	6,984,526
Jetblue Airways	JBLU		↑20.20	+0.31	+1.56%	6,933,623
Yahoo! Inc.	YHOO		↓45.91	-0.03	-0.07%	6,758,310
Gilead Sciences	GILD		↑70.74	+0.21	+0.30%	6,626,058
Ebay Inc.	EBAY		↓33.74	-0.17	-0.50%	6,555,859
Symantec	SYMC		↑29.22	+0.02	+0.07%	6,371,223
Huntington Bancshares	HBAN		↑14.40	+0.11	+0.77%	5,936,216
Exelixis	EXEL		↑23.08	+1.09	+4.96%	5,753,235
Fossil	FOSL		↓17.42	-1.25	-6.70%	5,741,644
Amicus Therapeutics	FOLD		↑7.79	+0.36	+4.85%	5,656,205
Netflix	NFLX		↓139.14	-0.39	-0.28%	5,401,104
Mylan Inc.	MYL		↓45.18	-0.10	-0.22%	5,382,298
Staples	SPLS		↓8.99	-0.26	-2.81%	5,297,171
Cognizant Technology Solutions	CTSH		↓59.88	-0.29	-0.48%	5,101,464
Ftb	FITB		↑27.84	+0.10	+0.36%	5,062,543
Activision Blizzard	ATVI		↑47.07	+0.39	+0.84%	5,057,702

Glu Mobile Inc.	GLUU		↑1.92	+0.01	+0.52%	4,688,306
Autodesk	ADSK		↓85.32	-2.00	-2.29%	4,616,972
Impax Laboratories	IPXL		↓8.00	-1.35	-14.44%	4,537,378
Scientific Games	SGMS		↑22.50	+1.60	+7.66%	4,134,165
Akorn	AKRX		↑24.12	+1.14	+4.94%	4,072,335
Array	ARRY		↑11.76	+0.22	+1.91%	3,903,110
Gen Probe	GPRO		↓8.84	-0.43	-4.64%	3,859,453
Td Ameritrade Holding	AMTD		↓39.70	-0.26	-0.65%	3,738,740
Biocryst	BCRX		↑7.68	+0.26	+3.50%	3,653,882
Flextronics	FLEX		↓16.51	0.00	0.00%	3,582,317
Discovery Communications	DISCA		↓27.89	-0.60	-2.11%	3,517,790
Mannkind	MNKD		↑2.13	+1.64	+336.08%	3,496,280
Sunopta	STKL		↑6.90	+0.80	+13.11%	3,449,955
Century Aluminum Company	CENX		↑14.35	+0.03	+0.21%	3,435,598
Novavax	NVAX		↑1.47	+0.04	+2.80%	3,430,509
E*trade Financial	ETFC		↑35.48	+0.45	+1.27%	3,394,204
Lm Ericsson Telephone Company Ads	ERIC		↑6.60	+0.07	+1.07%	3,368,583
Kratos Defense Security Solutions	KTOS		↑7.48	+0.06	+0.81%	3,269,644
Rigel Pharmaceuticals	RIGL		↑2.86	+0.06	+2.14%	3,240,122
Celgene	CELG		↑123.66	+1.42	+1.16%	3,229,181
Immunomedics	IMMU		↓5.15	-0.03	-0.58%	3,172,458
Pan American Silver	PAAS		↑16.82	+0.20	+1.20%	3,119,136

źródło

<http://www.advfn.com/nasdaq/nasdaq.asp>

Prowizje

	Dom maklerski PKO BP	Interactive Brokers	TD America	
Prowizja	0.39% Nie mniej niż 5 PLN	Pierwsze \$10K – 0.1% potem 0.025% Minimum \$1 na zakup Maximum \$250 i 1% od wartości pierwszy \$ milion – 0.02% powyżej 0.002% Minimum \$5 na zakup Maksimum brak Uwaga Nie Jest to Pewny Broker Typu TD America czy Charles Schwab	Nie handluje z Polskimi podmiotami (nie możliwy transfer pieniędzy za pomocą karty lub przelewu międzynarodowego. Akceptuje tylko czeki lub amerykańskie konta bankowe. Opłata za transakcję \$6.95	Online \$4.95 Transakcja FAST®(dostęp telefoniczny) \$12.95 Transakcja Rep-Assisted (asystent) \$32.95 Transakcja Nie Ma opłat przy zakupie jednak istnieją przy odsprzedaży akcji wynosi ono 0.01% do 0.03% na każdy \$1000

Z przeprowadzonych przez mnie badań które zebrałem w powyższej tabeli wynika że obrót akcjami u amerykańskich brokerów jest tańszy niż w polskich domach maklerskich co można wytłumaczyć wielkością skali rynku oraz tradycjami związanymi z handlowaniem papierami wartościowymi. Przy bardzo małych zakupach to w Polsce jednak wychodzi taniej jest to zapewne „istotne dla

inwestorów indywidualnych , którzy płacą 5 złotych za zakup akcji o wartości 1282pln”. Jednakże dla przykładu prowizja z akcji o wartości \$100 000 \$ 420 000PLN(kurs 4.2 PLN za 1\$) wynosi 1638 PLN (\$390) ta sama prowizja w USA wyniosła by \$10 dolarów i dodatkowo \$5 opłaty za jedno kliknięcie czyli \$15 (63 PLN) jest to znacznie mniej niż 1638PLN. Trzeba także pamiętać że podatek od dywidendy dla nie rezydujących obcych spoza terytorium USA wynosi 30% jednakże sam obrót akcjami w stanach nie jest opodatkowany i płaci się tylko podatek który obowiązuje w kraju w którym się klika lub jest się rezydentem podatkowym .Aby dokonywać transakcji na rynku amerykańskim trzeba dokonać pewnych starań – niestety nie wystarczy karta kredytowa tak jak u niektórych międzynarodowych brokerów. Trzeba albo posiadać rachunek w amerykańskim banku albo dostarczyć brokerowi czek na pewna kwotę minimum która zamierzamy obracać zazwyczaj jest to między \$500 - \$2500.

Obostrzenia typu że nie każdy amerykański dom maklerski chce handlować poza USA można wytłumaczyć tym że upadły by lokalne giełdy takich małych krajów jak Polska czy Węgry bo wszyscy chcieli by handlować Google Microsoftem Oraclem Facebookiem At&T Chevrolet Chrysler Czy Hiltonem. Nie bez znaczenia jest też to że papiery spółek które przedstawiają dużą wartość rynkową są narodowym dobrem i dla przykładu w Chinach Akcjami typu A mogą obracać jedynie Obywatele Chin.