



מערכת המסחר בארה"ב

View Trade

חוברת הדרכה

דסק ניירות ערך זרים

טלפון: 03-5197932

שעות פעילות: שני - שישי משעה 09:00 עד 23:00



תוכן

3	פרטים כלליים
3	כוח קנייה/Buying Power
3	רכישת דולרים
4	תוכנת מסחר מתקדמת ViewTrade
5	שינוי סיסמא
6	החשבון שלי:
7	הכנסת הוראה:
12	הוראות - פירוט הוראות מסחר הכוללות
12	מחקר – סקירת השוק האמריקאי
13	מסחר באופציות



פרטים כלליים

אנו שמחים שבחרת בפלטפורמת המסחר של IBI לביצוע מסחר בארה"ב. פתיחת הרשאה למערכת המסחר בארה"ב אינה מתבצעת באופן אוטומטי עם פתיחת החשבון. יש להצהיר על רצונך לסחור בארה"ב במעמד פתיחת החשבון. החשבון למסחר בארה"ב נפתח עד שני ימי עסקים מיום הבקשה.

חשוב להדגיש: מערכת המסחר המקוונת View-Trade הינה פלטפורמה למסחר בלבד ואין לראות בנתוני היתרות המוצגים בה אישור רשמי על הקיים בחשבון. לכן, כל לקוח נדרש להתחבר למערכת הספארק, אנו ממליצים לפחות אחת לשבוע, כדי להתעדכן במצב החשבון: יתרות, נכסים והתחייבויות בשקלים כגון עלויות שוטפות/דמי טיפול, מס רווחי הון וכו'. במידה וקיימת אי התאמה בין הספארק למוצג ב- View-Trade יש לעדכן מידית את חדר המסחר

כוח קנייה/Buying Power

כוח הקנייה הינו יתרת הדולרים במזומן הקיימת בחשבון. ללא התחשבות במזומן השקלי או בערכן של ניירות ערך ישראלים או זרים הקיימים בחשבון. כוח הקניה מתעדכן מהיתרה הדולרית כפי שמופיעה במערכת המסחר בישראל, קרי מערכת הספארק. בכל מקרה של אי התאמה, יש להתייחס לנתונים המופיעים בספארק, שהרי היא מערכת הספרים. במקביל יש לברר מול חדר המסחר את הסיבה להבדלים (למספר הטלפון המופיע בשער חוברת זו).

רכישת דולרים

כאמור לעיל ללא כוח קניה לא ניתן יהיה לבצע פעולות קנייה במערכת מסחר ארה"ב.

הוראות להמרות מט"ח ניתן להעביר טלפונית בכל שעות המסחר אולם כדי להבטיח שהעסקה תתבצע עפ"י שערי המסחר ביום הבקשה יש להעביר את ההוראה בימים ב'ה' עד השעה 12:00 בצהריים וביום ו' עד השעה 10:00 בבוקר.



תוכנת מסחר מתקדמת ViewTrade

מערכת המסחר ViewTrade הינה מערכת מקוונת אשר אינה דורשת התקנה. ניתן להתחבר מכל מחשב.

המערכת מופעלת ללא עלות!

אפליקציות במערכת:

- נתונים בזמן אמת במסכי המסחר (בלבד!) בביצוע רענון מערכת.
- מסחר במניות, ETFs (תעודות סל) ואופציות.
- שליחת הוראות מתקדמות ומתמשכות.
- מידע שוק הכולל חדשות, גרפים ואירועים עתידיים.

להלן הסבר כניסה למערכת:

הכניסה למערכת נעשית דרך אתר הבית של IBI, www.ibi.co.il

1. לאחר הכניסה יש לגשת ל-"כניסה לאזור האישי" בחלקו העליון של המסך.
2. תחת עמודת מסחר עצמאי בבורסה יש ללחוץ על "למערכת המסחר בארה"ב".

להלן דף הבית של המערכת. הסבר על כל הפונקציות הנוספות בהמשך החוברת.

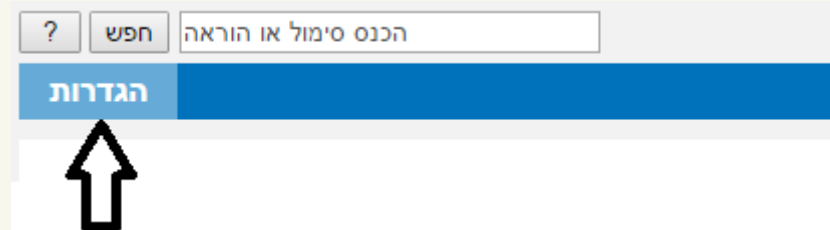
The screenshot displays the IBI ViewTrade web interface. At the top, there is a navigation bar with links for 'דף הבית', 'החשבון שלי', 'הכנסת הוראה', 'הוראות', 'מחבר', and 'התפריט שלי'. The main content area is divided into several sections:

- חדשות אחרונות (Latest News):** A list of financial news items, including 'Credit Suisse Upgrades 21Vianet Group, Inc. to Outperform, Raises PT to \$36.00' and 'Walmart to Accept Video Game Trade-ins'.
- שוקים (Markets):** A section showing market indices: Nasdaq (0.00%, 4,279.95) and Dow Jones (1.13%, 181.55, 16,247.22). Below this is a line chart for the Dow Jones Industrial Average (I:DJ) as of 16:31 on 17/03/2014, showing a peak around 16:00 and a subsequent decline. The chart includes a legend for 'I:DJ', 'Previous Day's Close', and 'Volume'.
- יתרת חשבון (Account Balance):** A section titled 'ברור הבא IBIDEMO1' with a 'Last login' field. It includes a 'יטרת חשבון' (Account Balance) field and a 'כח קניה פני' (Buy Power) field.
- סקירת התיק שלי (My Portfolio Summary):** A table showing account details: 'ערך התיק' (Portfolio Value) at \$0.00, 'ערך יומי' (Daily Value) at \$0.00, and 'חוח והפסד' (Gain/Loss) at \$0.00.
- הוראות אחרונות (Recent Orders):** A table listing orders: 'E' (Buy) for 11/03/14 and 'E' (Buy) for 04/12/13.

שינוי סימא

לאחר הכניסה הראשונית חובה על הלקוח לשנות את הסימא שניתנה לו. להלן ההוראות כיצד לבצע זאת.

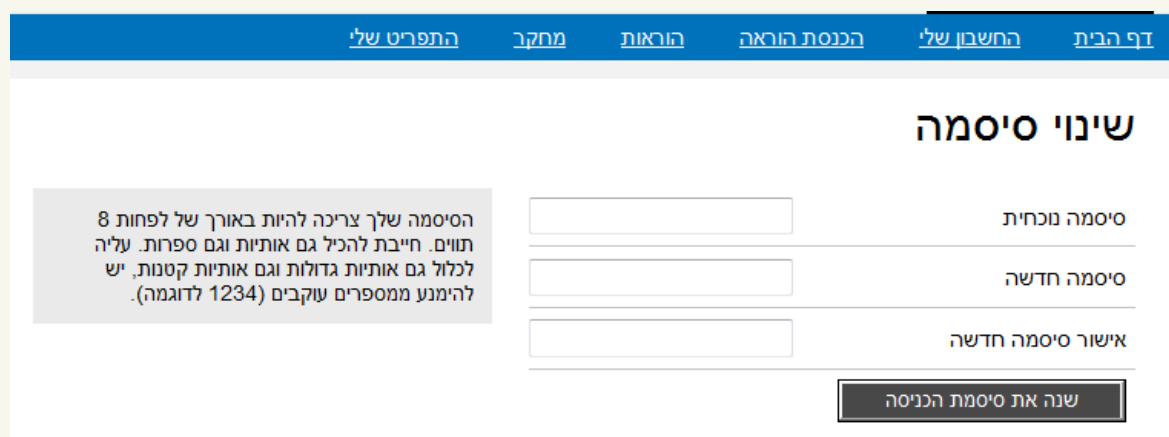
א. לחיצה על "הגדרות" בצד שמאל למעלה של המסך.



ב. לחיצה "שינוי סימא" (צד ימין למעלה של המסך)



ג. לשנות את הסימא על פי חוזקי הסימא הרשומים לצד השדות למטה



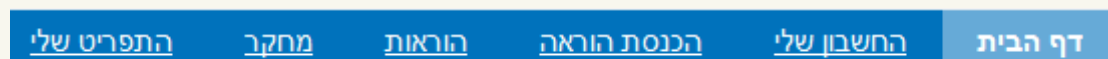
The form contains the following fields and instructions:

- סימא נכחית** (Current Symbol):
- סימא חדשה** (New Symbol):
- אישור סימא חדשה** (Confirm New Symbol):
- שנה את סיממת הכניסה** (Change Login Symbol) button

Text on the left side of the form:

הסימא שלך צריכה להיות באורך של לפחות 8 תווים. חייבת להכיל גם אותיות וגם ספרות. עליה לכלול גם אותיות גדולות וגם אותיות קטנות. יש להימנע ממספרים עוקבים (1234 לדוגמה).

המערכת בנויה מכמה פונקציות מרכזיות המופיעות בצדו העליון של המסך.



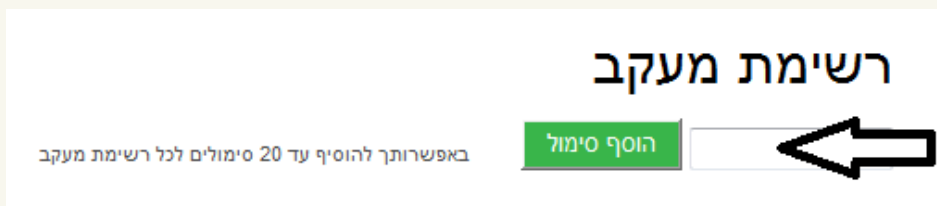
להלן הסבר על כל אחת מהפונקציות הנ"ל.

החשבון שלי:

בצד ימין של המסך ישנן מספר פונקציות לבחירה:



- **יתרות החשבון:** בחלון זה ניתן לראות את שווי הפוזיציות בחשבון (שווי בדולרים). יש לשים לב כי כוח הקניה במערכת מוגדר תחת **מזומן פנוי**. חשוב להדגיש שוב כי כוח הקניה מחושב על סמך הדולרים בלבד ולא על סמך השקלים בחשבון.
- **התיק שלי:** מציג את האחזקות בחשבון, קרי פוזיציות קיימות בלבד.
- **רשימת מעקב:** בחלון זה ניתן להזין סימבולים של ניירות למעקב (מוצג ע"י החץ למטה).



להלן דוגמא בלבד ל-2 ניירות ערך שהוזנו למעקב – להסרת הנייר יש ללחוץ על האיקס בצד שמאל של השורה (כפי שמוצג ע"י החץ למטה):

סימול	שם החברה	אחרון	High/Low	שינוי (\$/%)	פתוח	Prev	מחזור
BAC	BANK OF AMERICA CORPORATION	17.19	0.00 / 0.00	0.00 (0.00%)	0.00	17.19	47,450
C	CMIGROUP, INC.	48.14	0.00 / 0.00	0.00 (0.00%)	0.00	48.14	12,250

- **היסטוריית החשבון:** בחלון זה ניתן לראות את התנועות שבוצעו בחשבון (לפי שנים וחודשים).

הכנסת הוראה:

מסחר במניות

מסחר מתוך חשבון

פעולה	▼ --
סימול	<input type="text"/> <input type="button" value="מידע"/>
כמות	<input type="text"/> <input type="button" value="-"/> <input type="button" value="+"/> <input type="text"/>
סוג ההוראה	▼ Limit
מחיר לימיט	<input type="text"/> <input type="button" value="-"/> <input type="button" value="+"/> <input type="text"/>
זמן המסחר	▼ הוראות שעות המסחר הרגיל
תוקף ההוראה	<input type="radio"/> הוראה מתמשכת <input checked="" type="radio"/> הוראה יומית
אופן מילוי ההוראה	<input type="radio"/> הכל או כלום <input checked="" type="radio"/> כל כמות
Order value	<input type="text"/>
<input type="checkbox"/> OCO (One Cancels Other) order	
Broker required	
Solicited	▼ Unsolicited
Manual order	▼ Yes
Order received time	<input type="text" value="02:48:05AM 03/07/2017"/>
Trailer	<input type="text" value="[N/A [select"/>

דוגמא להעלאת מניה:

- הזנת הסימבול, לדוגמא BAC (Bank of America) ולאחר מכן לחיצה על אחד מהשלושה:
 - לחיצה על (ליד הסימבול)
 - ריענון של דף האינטרנט (Refresh)
 - לחיצה על TAB.

מסחר במניות

מסחר מתוך חשבון

פעולה	--				
סימול	BAC	מדע	←		
כמות	-	+			
סוג ההוראה	Limit				
מחיר לימיט	-	+			
זמן המסחר	הוראות שעות המסחר הרגיל				
תוקף ההוראה	<input type="radio"/> הוראה מתמשכת <input checked="" type="radio"/> הוראה ימית				
אופן מילוי ההוראה	<input type="radio"/> הכל או כלום <input checked="" type="radio"/> כל כמות				
Order value	...				

מניות

אופציות

.Bank of America Corp

	BAC	15.60			
שנה	(0.13%)	0.02			
ביקוש	15.60	היצע	15.61		
גבוה	15.69	נמוך	15.55		

התיק שלי

שוי התיק
רווח/הפסד יומי
רווח/הפסד כולל

החשבון שלך

ראה הכל

- ניתן לראות את הציטוט המעודכן בצד ימין של המסך

מסחר במניות

מסחר מתוך חשבון

פעולה	--				
סימול	BAC	מדע			
כמות	-	+			
סוג ההוראה	Limit				
מחיר לימיט	-	+			
זמן המסחר	הוראות שעות המסחר הרגיל				
תוקף ההוראה	<input type="radio"/> הוראה מתמשכת <input checked="" type="radio"/> הוראה ימית				
אופן מילוי ההוראה	<input type="radio"/> הכל או כלום <input checked="" type="radio"/> כל כמות				
Order value	...				

Broker required

המשך

מניות

אופציות

.Bank of America Corp

	BAC	15.59			
שנה	(0.06%)	0.01			
ביקוש	15.59	היצע	15.60		
גבוה	15.69	נמוך	15.55		

התיק שלי

שוי התיק
רווח/הפסד יומי
רווח/הפסד כולל

החשבון שלך

ראה הכל

- פעולה – פירוט סוגי פעולה:

- א. **קניה** – הוראת קניה רגילה = פתיחת פוזיציית long
- ב. **מכירה** – הוראת מכירה רגילה = סגירת פוזיציית long
- ג. **שורט** - מכירה בחסר. מכירה של ני"ע מבלי שיש לך אותו בתיק. המטרה למכור בשער גבוה, לחכות שירד ואז לקנות אותו בשער נמוך יותר. בדומה למסחר רגיל (בלונג) הרווח הוא ההפרש בין מחיר הקניה = פתיחת פוזיציית short (לפתיחת אפשרות זו יש ליצור קשר עם חדר המסחר).
- ד. **קניה לכיסוי שורט** - הוראת הקניה של מניות המוחזקות בשורט = פתיחת פוזיציית short

- **סימול** – סימול של הנייר בו הנך מעוניין לסחור. מצד ימין יוצג לך הציטוט של הנייר. לדוגמא מניית Citigroup, סימול C

.Citigroup, Inc	
	C 50.08
שנה	0.14- (0.28%-)
ביקוש	51.00
היצע	49.86
גבוה	נמוך

- א. ליד הסימול = מחיר המניה
- ב. מתחת למחיר המניה מוצג השינוי במחיר ביחס לשער הבסיס.
- ג. ביקוש/היצע (ביקוש=קונה ראשון, היצע=מוכר ראשון) הראשונים בנייר.
- ד. גבוה = גבוה יומי, נמוך = נמוך יומי
- **כמות** – כמות נקובה, קרי כמות מניות
- **סוג הוראה** – להלן הפירוט:
 - א. Limit – הוראת מסחר עם הגבלת מחיר. ההוראה תתבצע רק אם השער של ני"ע הגיע לשער המבוקש או במחיר טוב יותר, הוראה זו מגנה מביצוע בשער לא רצוי. בקניה, זהו השער המקסימאלי בו הנייר יקנה ובמכירה זהו השער המינימאלי בו הנייר יימכר. ניתן להשתמש בהוראת LMT גם בשלב המסחר המקדים, גם במסחר הרציף וגם במסחר המאוחר.
 - ב. Market – הוראת מסחר ללא הגבלת מחיר. ההוראה תתבצע במחירי השוק הקיימים. זמינה בשלב הרציף בלבד. הוראה זו אינה מומלצת בניירות ערך בעלי סחירות נמוכה, שכן היא עשויה להתבצע במחירים לא אטרקטיביים.
 - ג. Stop – השימוש הנפוץ הוא לקטיעת הפסד (Stop Loss) בו המשקיע שכבר נמצא בפוזיציה רוצה להגן על ההשקעה אם השוק הולך נגדו. ברגע שנייר הערך יגיע לשער של ה - Stop (מספיק שיהיה Bid או Ask ראשון בספר הפקודות) תישלח הוראת Market לשוק. לדוגמא: מניה נקנתה ב - \$50 ונשלחה הוראת מכירה עם מחיר Stop \$45. במידה ומחיר המניה יורד ל - \$45, תשלח הוראת מכירה ב - Market והמניה תימכר במחירי שוק.
 - ד. Stop limit – השימוש הנפוץ הוא לקטיעת הפסד (Stop Loss). ההוראה תשלח לשוק כאשר מחיר הנייר יגיע למחיר ה - Stop (מספיק שיהיה Bid או Ask ראשון בספר הפקודות). ההוראה שתשלח תהיה הוראות LMT. לדוגמא: מניה נקנתה ב-\$50 ונשלחה הוראת מכירה עם מחיר Stop \$45 ומחיר Limit של \$40. במידה ומחיר המניה יורד ל - \$45, תשלח הוראת מכירה ב Limit של \$40.
- a. דגשים חשובים:

- i. בניגוד למסחר בת"א, פקודות ה-STOP - משמשות גם לקניה במחירים גבוהים יותר ממחירי השוק.
- ii. הטריגרים מופעלים ע"י קונה/מוכר ראשון ולא בהכרח ע"י עסקה אחרונה בשוק.
- ה. Trilling stop – הוראת מסחר Stop Market עם שער Stop שמתעדכן בהתאם למחיר הנייר בשוק. ניתן להזין פקודה בדולרים או אחוזים. כל עוד מחיר המניה עולה, המרווח מן השער יתעדכן כלפי מעלה. במידה ומחיר המניה יורד, יישאר מחיר Stop ללא שינוי. לאחר שתופעל הוראת המכירה, יימכר הנייר ב Market .
- מחיר לימיט – מחיר נקוב ב-USD
- זמן מסחר – פירוט:
 - א. הוראות טרום מסחר – לשלב בטרום בלבד בשעות 11:00-16:30. ההוראה לא עוברת באופן אוטומטי לשלב הציף
 - ב. שעות המסחר הרציף בארה"ב לפי שעון ישראל 16:30 – 23:00
 - ג. הוראות לאחר שעות המסחר (After Market) 23:00-24:00.
- תוקף הוראה – פירוט:
 - א. הוראה יומית – הוראה ליום המסחר הנוכחי בלבד
 - ב. הוראה מתמשכת (GTC) – תוקף ההוראה עד שנה, למעט מקרה בו ישנו אירוע חברה.
- 1. במקרה של אירוע חברה – יש לעקוב אחר ההוראה הפתוחה. בחלק מהמקרים ההוראה תעודכן בהתאם לתיאום שער הנייר ע"י הבורסה, ובחלק מהמקרים ההוראה תבוטל ← תלוי בסוג האירוע.
- אופן מילוי ההוראה:
 - א. כל הכמות
 - ב. הכל או כלום (רק בהוראות של 100 יחידות ומעלה).
- **Order value** – שווי ההוראה בדולרים (מספר המניות כפול מחיר למניה)
- **OCO** – שליחת 2 הוראות לשוק, כאשר הראשונה שמתבצעת מבטלת את השנייה.

פעולה	--
סימול	מידע
כמות	- +
סוג ההוראה	Limit
מחיר לימיט	- +
זמן המסחר	הוראות שעות המסחר הרגיל
תוקף ההוראה	<input type="radio"/> הוראה יומית <input checked="" type="radio"/> הוראה מתמשכת
אופן מילוי ההוראה	<input type="radio"/> כל כמות <input checked="" type="radio"/> הכל או כלום
Order value	...
	<input type="checkbox"/> OCO (One Cancels Other) order
Broker required	
המשך	



- א. הוראה זו בדרך כלל משמשת כאשר רוצים לשדר 2 הוראות מכירה בו זמנית. הוראה אחת תהיה הוראת "הגנה" למקרה והנייר יורד (ע"י הזנת הוראה מסוג STOP) וההוראה השנייה למקרה והנייר עולה (ע"י הזנת הוראת LIMIT).
- ב. כמובן שניתן לשדר הוראת OCO גם במקרה של קנייה. הוראה אחת מתייחסת להוראת קנייה "בפריצה" (בדרך כלל ע"י הזנת הוראת STOP) והוראה שנייה לקנייה במחיר נמוך ממחיר השוק (בדרך כלל ע"י הזנת הוראת LIMIT).
- ג. אין חשיבות לסדר שליחת ההוראות
- ד. ההסברים למעלה הינם דוגמאות בלבד ואין לעבוד על פיהם ללא הבנה מלאה של סוג הוראה זו. במידה וישנו ספק כלשהו, יש ליצור קשר עם חדר המסחר לעזרה.
- לאחר לחיצה על כפתור "המשך" (בצד ימין למטה של המסך) המערכת מציגה את ההוראה לפני שליחתה לשוק. לדוגמה ההוראה למטה: קנייה של 10 מניות Citigroup (סימול C) בלימיט \$50 = שווי ההוראה \$500. על מנת לשדר את ההוראה לשוק יש ללחוץ על הכפתור הכחול המסומן בחץ למטה.

צפיה מקדימה בהוראה	
TRIBIDEMO1-M	חשבון
C	סימול
Citigroup, Inc	
50.08 (0.00)	מחיר אחרון
50.32 / 50.30	קונה / מוכר
קניה	פעולה
10	כמות
Limit	סוג ההוראה
50.00	מחיר לימיט
500.00	Value
הוראה מתמשכת	תקף ההוראה
כל כמות	אופן מילוי ההוראה
	
<input type="button" value="אני מאשר את ההוראה"/>	<input type="button" value="בצע תיקונים"/>

הוראות - פירוט הוראות מסחר הכוללות

התפריט שלי	מחקר	הוראות
התיק שלי		
<u>הוראות מהיום</u>		←
רשימת מעקב		
מסחר במניות		
מסחר באופציות		
הגדרות אתר		

- הוראות פתוחות (ממתינות)
- ביצועים תוך יום
- ניתן לייצא את כל הנתונים לקובץ אקסל

מחקר – סקירת השוק האמריקאי

- סקירה לפי סקטורים (לפי רשימת הסקטורים בצד ימין של הסך)
- גרפים
- מדדים (Index's)
- ETF's
- מועדי פרסום דוחות



מסחר באופציות

- לשם מסחר באופציות להקליק על "אופציות" לאחר כניסה לאזור "הכנסת הוראה" (לפתיחת אפשרות זו יש ליצור קשר עם חדר המסחר).

- בחירת אופן שליחת ההוראה:
 - א. Regular – שליחת הוראה בודדת
 - ב. Spreads – שליחת הוראה במסגרת אסטרטגיה מובנית
- סימול המניה – סימול נכס הבסיס (לפי הדוגמא למעלה נכס הבסיס הינו מניית Citigroup (סימול C)
- סוג האופציה – Call / Put
- תאריך פקיעה - אופציות חודשיות בארה"ב הינן לפי תאריך פקיעה של יום שישי ה-3 לאותו חודש. יום אחרון למסחר הינו אותו יום.
- מחיר מימוש – Strike
- מספר חוזים – מספר אופציות. מכפיל אופציות בארה"ב הינו 100, קרי אופציה 1 = 100 יחידות של נכס הבסיס.



חשוב להדגיש: ברירת המחדל בפקיעת אופציות הינה מימוש, אלא אם כן הלקוח מצהיר אחרת. במידה והלוקח אינו מחזיק את יתרת הביטחונות הדרושה למימוש האופציה, ואינו הגדיר כי אין ברצונו לממש, אי.בי.אי תהיה רשאית לפעול על פי שיקול דעתה, על ידי סגירת הפוזיציה ו/או על ידי אי-מימוש האופציה.

חשוב

מאמר זה מסופק כשירות לקוראים והינו לצרכי לימוד בלבד. אין לראות בכתוב בו המלצה לרכישה ו/או ביצוע השקעות ו/או פעולות ו/או עסקאות כלשהן או תחליף לייעוץ השקעות או שיווק השקעות המתחשב בנתונים ובצרכים המיוחדים של כל אדם.

**צוות מסחר ני"ע זרים עומד לשירותך
בימים ב' - ו' בין השעות 09:00 – 23:00
מסחר נעים!**

מסמך זה מנוסח בלשון זכר מטעמי נוחות בלבד, אך פונה לנשים וגברים כאחד