Pamatinformācijas dokuments – preču CFD

Mērķis

Šajā dokumentā ir sniegta pamatinformācija par šo ieguldījumu produktu. Tas nav tirgvedības materiāls. Šī informācija ir jāsniedz saskaņā ar tiesību aktu prasībām, lai palīdzētu jums izprast šī produkta būtību, riskus, izmaksas, iespējamos ieguvumus un zaudējumus, kā arī palīdzētu jums to salīdzināt ar citiem produktiem.

Produkts: Cenu starpības līgums par preci

Produkta izstrādātājs: StoneX Financial Ltd, uzņēmums, kas reģistrēts adresē 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, ar reģistrācijas numuru 05616586, un kuru ir pilnvarojusi un regulē Financial Conduct Authority ar atsauces numuru 446717.

Produkta izplatītājs: StoneX Europe Ltd ("SEL", "mēs" vai "mums"), uzņēmums, kas reģistrēts Kiprā ar reģistrācijas numuru HE 409708 . StoneX Europe Ltd ir pilnvarojusi un regulē Cyprus Securities and Exchange Commission Kiprā saskaņā ar licences numuru 400/21. Lai iegūtu papildinformāciju, zvaniet pa tālruni +357 22090062 vai apmeklējiet www.FOREX.com/ie .

Šis dokuments pēdējo reizi tika atjaunināts 2025. gada 28. augustā.

Jūs gatavojaties iegādāties produktu, kas nav vienkāršs un var būt grūti izprotams.

Kas ir šis produkts?

Veids

Cenu starpības līgums ("CFD") ir līgums ar sviras efektu, kas tiek noslēgts ar SEL divpusēji. Tas ļauj ieguldītājam spekulēt ar pamatā esošās preces cenu pieaugumu vai kritumu.

Ieguldītājs var izvēlēties pirkt CFD jeb ieņemt "garo" pozīciju, lai gūtu labumu no preces cenu pieauguma, vai pārdot CFD jeb ieņemt "īso" pozīciju, lai gūtu labumu no preces cenu krituma. CFD cena tiek atvasināta no pamatā esošās preces cenas, kas var būt vai nu pašreizējā ("skaidras naudas") cena, vai nākotnes ("future") cena. Piemēram, ja ieguldītājam ir garā pozīcija ASV jēlnaftas CFD un naftas cena pieaug, CFD vērtība palielināsies – līguma termiņa beigās SEL samaksās starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību.

Savukārt, ja ieguldītājam ir garā pozīcija un skaidras naudas naftas cena samazinās, CFD vērtība samazināsies – līguma termiņa beigās ieguldītājs samaksās SEL starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību. CFD, kas atsaucas uz pamatā esošo nākotnes cenu, darbojas tieši tāpat, izņemot to, ka šādiem līgumiem ir iepriekš noteikts beigu termiņš – datums, kurā līgums vai nu automātiski tiek slēgts, vai arī tas ir jāpārceļ uz nākamo periodu.

Visos CFD ietvertais sviras efekts palielina gan peļņu, gan zaudējumus.

Mērķi

CFD mērķis ir ļaut ieguldītājam iegūt riska darījumu ar sviras efektu attiecībā uz pamatā esošās preces vērtības izmaiņām neatkarīgi no tā, vai vērtība pieaug vai samazinās, faktiski nepērkot vai nepārdodot fizisko preci. Riska darījumam piemīt sviras efekts, jo CFD prasa tikai salīdzinoši nelielu daļu no līguma nosacītās vērtības iemaksāt sākotnēji kā sākotnējo nodrošinājumu, un tā ir viena no galvenajām CFD tirdzniecības iezīmēm. Piemēram, ja ieguldītājs pērk 1 ASV jēlnaftas CFD ar sākotnējā nodrošinājuma apmēru 10% un pamatā esošās preces cenu €6,750, sākotnējais ieguldījums būs €675. (10% x 6,750 x 1). Sviras efekta rezultātā šajā gadījumā 10:1 (1 / 0.1) līguma nosacītā vērtība ir €6,750 (€675 x 10). Tas nozīmē, ka par katru €1 izmaiņu pamatā esošās preces cenā CFD vērtība mainās par €1. Piemēram, ja ieguldītājam ir garā pozīcija un tirgus vērtība pieaug, par katru 1 punkta pieaugumu šajā tirgū tiks gūta €1 peļņa. Tomēr, ja tirgus vērtība samazinās, par katru tirgus vērtības samazinājuma punktu radīsies €1 zaudējumi. Savukārt, ja ieguldītājam ir īsā pozīcija, peļņa tiek gūta atbilstoši jebkuram vērtības samazinājumam attiecīgajā tirgū, bet zaudējumi rodas atbilstoši jebkuram tirgus vērtības pieaugumam.

Termiņš

Skaidras naudas CFD nav iepriekš noteikta dzēšanas termiņa, tādēļ tas ir beztermiņa instruments; savukārt nākotnes CFD ir iepriekš noteikts beigu termiņš. Tādēļ nevienam no tiem nav noteikts ieteicamais turēšanas periods, un katram individuālajam ieguldītājam pašam pēc saviem ieskatiem jānosaka vispiemērotākais turēšanas periods, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

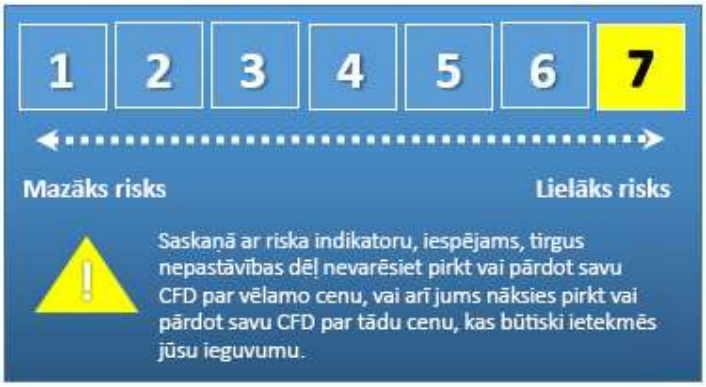
Papildu līdzekļu neiemaksāšana, lai izpildītu nodrošinājuma prasību negatīvas cenu kustības rezultātā, var izraisīt CFD automātisku slēgšanu. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējā nodrošinājuma apmēru. Nākotnes CFD gadījumā ieguldītājiem tiks dota iespēja pārcelt esošo CFD līgumu uz nākamo periodu, piemēram, no janvāra beigu termiņa uz februāra beigu termiņu. Pārcelšana notiek pēc ieguldītāja ieskatiem, taču, ja tā netiek veikta, CFD tiks automātiski slēgts beigu termiņa datumā. SEL arī saglabā tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu, ja tā uzskata, ka līguma noteikumi ir pārkāpti.

Paredzētais privātais ieguldītājs

CFD ir paredzēti ieguldītājiem, kuriem ir zināšanas par produktiem ar sviras efektu vai pieredze ar tiem un kuri vēlas iegūt īstermiņa riska darījumu ar finanšu instrumentiem. Iespējamie ieguldītāji sapratīs, kā tiek atvasinātas CFD cenas, kā arī nodrošinājuma un sviras efekta galvenos jēdzienus. Tie sapratīs arī produkta riska/ienesīguma profilu salīdzinājumā ar tradicionāliem akciju darījumiem. Ieguldītājiem būs arī atbilstoši finanšu līdzekļi un spēja segt zaudējumus.

Kādi ir riski, un ko es varētu saņemt pretī?

Riska rādītājs



Riska kopsavilkuma rādītājs norāda par šī produkta riska līmeni salīdzinājumā ar citiem produktiem. Tas norāda, kādā mērā ir iespējams, ka produkts radīs finansiālu zaudējumu, reaģējot uz tirgu izmaiņām, vai arī tāpēc, ka mēs nespējam jums samaksāt.

Šo produktu esam klasificējuši kā "7 no 7", t. i., esam tam paredzējuši augstāko riska klasi. Tādējādi produkta turpmākās darbības iespējamo zaudējumu līmenis ir ievērojami augsts.

CFD ir produkti ar sviras efektu, kas pamatā esošā tirgus svārstību dēļ var ātri radīt zaudējumus. Kapitāls nav aizsargāts pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan var rasties zaudējumi, privātajiem klientiem tiek piemērota aizsardzība pret negatīvu bilanci, kas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nevar pārsniegt ieguldīto summu.

Ņemiet vērā valūtas risku. Preces CFD ir iespējams pirkt vai pārdot valūtā, kas atšķiras no jūsu konta pamatvalūtas. Galīgais ienesīgums, ko jūs varat saņemt, ir atkarīgs no abu valūtu maiņas kursa. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā rādītājā.

Tirgus apstākļu dēļ jūsu CFD darījums ar preci var tikt slēgts par mazāk labvēlīgu cenu, kas var būtiski ietekmēt summu, ko saņemsiet atpakaļ. Turklāt pamatā esošā aktīva fiziskas piegādes gadījumā, tostarp, bet ne tikai naftas gadījumā, cena var tirgoties zem 0 ar negatīvu vērtību. Mēs varam slēgt jūsu atvērto CFD līgumu, ja jūs neuzturat nepieciešamo minimālo nodrošinājumu, ja jums ir parāds SEL vai ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts.

Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret nākotnes tirgus sniegumu, tādēļ jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu. Ja mēs nevarēsim jums samaksāt pienākošos summu, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr jūs varat gūt labumu no patērētāju aizsardzības shēmas (skatiet sadaļu "kas notiek, ja mēs nevaram jums samaksāt"). Iepriekš norādītais rādītājs neņem vērā šo aizsardzību.

Snieguma scenāriji

Norādītie scenāriji ilustrē, kā varētu attīstīties jūsu ieguldījums. Jūs varat tos salīdzināt ar citu produktu scenārijiem. Piedāvātie scenāriji ir nākotnes snieguma aplēse, kas balstīta uz pagātnes datiem par to, kā mainās šī ieguldījuma vērtība, un tie nav precīzs rādītājs. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no tirgus snieguma un no tā, cik ilgi jūs turēsiet CFD. Spriedzes scenārijs parāda, ko jūs varētu saņemt atpakaļ ārkārtējos tirgus apstākļos, un tajā nav ņemta vērā situācija, kurā mēs nevaram jums samaksāt.

Lai izveidotu 1. tabulas scenārijus, izmantoti šādi pieņēmumi:

Preces CFD (turēts dienas ietvaros)		
Preces sākuma cena:	**P**	€6,750
Darījuma apmērs (uz CFD):	**TS**	1
Nodrošinājums %:	**M**	10%
Nodrošinājuma prasība (€):	***MR = P x TS x M***	*€675.00*
Darījuma nosacītā vērtība (€):	***TN = MR/M***	*€6,750*

Tabula 1

GARĀ POZĪCIJA Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (iekļ. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi	ĪSĀ POZĪCIJA Snieguma scenārijs	Slēgšanas cena (iekļ. starpību)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi
Labvēlīgs	€6,851.25	1.5%	**€101.25**	**Labvēlīgs**	€6,628.75	-1.5%	**€101.25**
Mērens	€6,783.75	0.5%	**€33.75**	**Mērens**	€6,716.25	-0.5%	**€33.75**
Nelabvēlīgs	€6,648.75	-1.5%	**-€101.25**	**Nelabvēlīgs**	€6,851.25	1.5%	**-€101.25**
Spriedzes	€6,412.5	-5.0%	**-€337.5**	**Spriedzes**	€7,087.5	5.0%	**-€337.5**

Norādītie skaitļi ietver visas paša produkta izmaksas. Ja šo produktu jums ir pārdevusi cita persona vai trešā persona sniedz jums konsultācijas par šo produktu, šie skaitļi neietver izmaksas, ko jūs maksājat šai personai. Skaitļos nav ņemta vērā jūsu personīgā nodokļu situācija, kas arī var ietekmēt summu, ko saņemsiet atpakaļ.

Nākotnes tirgus attīstību nevar precīzi prognozēt. Norādītie scenāriji ir tikai norāde uz dažiem iespējamiem rezultātiem, pamatojoties uz nesenajiem ienesīguma rādītājiem. Faktiskais ienesīgums varētu būt zemāks.

Kas notiek, ja StoneX Europe Ltd nespēj veikt izmaksu?

Ja SEL nespēj izpildīt savas finansiālās saistības pret jums, jūs varat zaudēt sava ieguldījuma vērtību. Tomēr SEL nošķir visus privāto klientu līdzekļus no saviem līdzekļiem saskaņā ar CySEC klientu naudas noteikumiem. SEL piedalās arī Cyprus Investor Compensation Fund (ICF), kas sedz atbilstošos ieguldījumus līdz €20,000 vienai personai katrā uzņēmumā. Skatiet https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Kādas ir izmaksas?

Pirms sākat tirgot preču CFD, jums jāiepazīstas ar visām saistītajām izmaksām un maksām, par kurām būsiet atbildīgs. Šīs maksas samazinās jebkādu tīro peļņu vai palielinās jūsu iespējamos zaudējumus.

Tālāk sniegtajās tabulās ir norādītas summas, kas tiek atskaitītas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādu veidu izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt, cik ilgi turat produktu un cik labi produkts darbojas. Šeit norādītās summas ir ilustratīvas, pamatojoties uz piemēru ar nosacīto ieguldījuma summu €10,000 un izstāšanos no ieguldījuma (pozīcijas slēgšanu) tajā pašā dienā.

Izmaksas laika gaitā			**Ja jūs izstājaties (slēdzat savu pozīciju) iepriekš noteiktā datumā**	
			ĪSĀ	**GARĀ**
		Kopējās izmaksas:	€4.22	€5.60
		Izmaksu ietekme:	0.042%	0.056%
Vienreizējās izmaksas, ievadot vai izbeidzot darījumu (Standard un Raw konti)				
Darījuma ievades un izbeigšanas izmaksas	**Ierobežota mainīgā starpība**	Starpība starp pirkšanas cenu un pārdošanas cenu tiek saukta par starpību. Šīs izmaksas tiek realizētas katru reizi, kad atverat un slēdzat darījumu. Preču CFD starpība ir ierobežota mainīgā starpība, t. i., tā ir mainīga, bet ierobežota līdz maksimālajai starpībai.	€3.71	0.037%
	Konvertācija uz konta pamatvalūtu	Jebkāda realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, maksas un izmaksas, kas denominētas citā valūtā, automātiski tiks konvertētas jūsu konta pamatvalūtā. Konvertācija uz konta pamatvalūtu laiku pa laikam var būt līdz +/- 0.5% ieskaitot no mūsu kotētajām cenām vai kursiem.		
Pastāvīgās izmaksas (Standard un Raw konti)			**ĪSĀ**	**GARĀ**
Pastāvīgās izmaksas	**Finansējums par pozīcijas turēšanu uz nakti**	Ja jūs turat pozīciju uz nakti, jūs vai nu maksājat, vai saņemat pārcelšanas maksu. Šīs maksas svārstās katru dienu un atšķiras garajām un īsajām pozīcijām. Maksa par pozīcijas turēšanu uz nakti tiek aprēķināta šādi: **(darījuma vērtība*pamatā esošā procentu likme +/- 2.5%)/360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Preču bāzes korekcija	Tirgojot tūlītējo preču tirgus, notiek ikdienas cenu korekcijas, kas jūsu kontā tiek atspoguļotas kā kredīti vai debeti. Šo tirgu cenu noteikšanai tiek izmantoti divi likvīdi nākotnes līgumi — tuvākais termiņš, ko sauc par "front month", un otrais tuvākais termiņš, ko sauc par "far month". Tūlītējā cena pakāpeniski pāriet no "front month" uz "far month", tuvojoties termiņa beigām. Ja "far month" cena ir augstāka vai zemāka, tūlītējais tirgus attiecīgi tiek koriģēts. Ikdienas korekcijas atspoguļo šo kustību. **Piemēram, ja līgums tiek koriģēts par +2 punktiem, garās pozīcijas tiek debetētas 2 x likme, savukārt īsās pozīcijas tiek kreditētas 2 x likme.**		
Blakusizdevumi, kas tiek piemēroti īpašos apstākļos (Standard un Raw konti)				
Citas izmaksas	**Maksa par neaktivitāti**	Ja 12 mēnešu vai ilgākā periodā nav veikta tirdzniecības darbība vai nav atvērtu pozīciju, jums tiks piemērota maksa par neaktivitāti €15 apmērā. Informāciju par maksu par neaktivitāti kontiem, kas nav denominēti EUR, skatiet mūsu Izmaksu un maksu politikā.		

Cik ilgi man tas būtu jātur, un vai es varu izņemt naudu priekšlaicīgi?

CFD ir paredzēti īstermiņa tirdzniecībai, dažos gadījumos dienas ietvaros, un parasti nav piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamā turēšanas perioda, nav atteikuma perioda un līdz ar to nav atteikuma maksu. Jūs varat atvērt un slēgt preces CFD jebkurā laikā tirgus darba laikā.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, sazinieties ar mūsu Klientu pārvaldības komandu pa tālruni +357 22090062, nosūtot e-pastu uz support.en@forex.com vai rakstiski uz adresi StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Plašāku informāciju skatiet SEL Sūdzību izskatīšanas politikā, kas norādīta Sabiedrības tīmekļa vietnē www.forex.com/ie. Ja neuzskatāt, ka jūsu sūdzība ir atrisināta apmierinoši, jūs varat nodot savu sūdzību Finanšu ombudam ("FO"). Plašāku informāciju skatiet http://www.financialombudsman.gov.cy. Ja jūsu sūdzība attiecas uz konsultatīvo vai diskrecionāro pārvaldnieku, kas darbojas attiecībā uz jūsu kontu, lūdzu, sazinieties ar uzņēmumu, kas sniedz šo pakalpojumu. Jūs varat arī vērsties Eiropas Komisijas Strīdu izšķiršanas tiešsaistē platformā, tomēr, visticamāk, jūs tiksiet novirzīts pie FO.

Cita būtiska informācija

Ja starp pasūtījuma veikšanas brīdi un tā izpildes brīdi ir laika nobīde, jūsu pasūtījums var netikt izpildīts par cenu, kuru jūs sagaidījāt. Pirms tirdzniecības pārliecinieties, ka jūsu interneta signāla stiprums ir pietiekams. Mūsu tīmekļa vietnes sadaļā Noteikumi un politikas ir ietverta svarīga informācija par jūsu kontu. **Jums jānodrošina, ka esat iepazinies ar visiem noteikumiem un politikām, kas attiecas uz jūsu kontu.**

Mūsu tirgus informācijas lapās ir sniegta papildu informācija par CFD tirdzniecību ar pamatā esošo preci. Tās ir pieejamas tirdzniecības platformā.

Privātajiem klientiem nodrošinājuma pozīciju slēgšanas noteikums tiek piemērots konta līmenī. Tas nozīmē, ka, ja konta vērtība samazinās zem 50% no sākotnējās nodrošinājuma prasības, kas tika iemaksāta, lai jebkurā brīdī atvērtu visas atvērtās CFD pozīcijas, viena vai vairākas CFD pozīcijas tiks slēgtas. Mēs varam noteikt augstāku procentuālo robežu par 50%.