Pamatinformācijas dokuments – CFD par opciju

Mērķis

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

Produkts: CFD par opciju

Produkta izveidotājs: StoneX Financial Ltd, uzņēmums, kas reģistrēts adresē 120 London Wall Moor House, 1st Floor London, EC2Y 5ET United Kingdom, ar reģistrācijas numuru 05616586, un kura darbību ir atļāvusi 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 darbību ir atļāvusi un regulē Cyprus Securities and Exchange Commission saskaņā ar licences numuru 400/21. Lai iegūtu papildinformāciju, zvaniet pa tālruni +357 22090062 vai apmeklējiet www.FOREX.com/ie.

Šis dokuments tika sagatavots 2025. gada 28. augustā.

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

Kas ir šis produkts?

Veids

Opcijas ir atvasināts finanšu instruments, kas pircējam dod tiesības, bet ne pienākumu, pirkt vai pārdot bāzes aktīvu par noteiktu cenu, ko sauc par izpildes cenu, pirms noteikta termiņa beigu datuma. Opcijas pircējs pārdevējam samaksā sākotnēju summu (ko sauc par "prēmiju"), kas ir opcijas pirkuma cena.

Opcijas ir daudzpusīgs finanšu instruments, ko var iedalīt divos veidos: pirkšanas opcijās un pārdošanas opcijās. Pirkšanas opcijas pircējam ir tiesības noteiktā laikposmā iegādāties bāzes aktīvu par noteiktu cenu. Pirkšanas opciju pircēji (vai "turētāji") spekulē uz bāzes aktīva cenas pieaugumu. Pirkšanas opciju pārdevēji (jeb "emitenti") spekulē uz bāzes aktīva cenas kritumu (vai uz to, ka tā saglabāsies zem izpildes cenas).

Pārdošanas opcijas pircējam ir tiesības noteiktā laikposmā pārdot bāzes aktīvu par noteiktu cenu. Pārdošanas opciju pircēji spekulē uz bāzes aktīva cenas kritumu. Pārdošanas opciju pārdevēji spekulē uz bāzes aktīva cenas pieaugumu (vai uz to, ka tā saglabāsies virs izpildes cenas).

Opciju pārdošana ietver raksturīgus riskus. Sliktākais scenārijs pirkšanas opcijas pārdevējam ir tāds, ka bāzes aktīva cena pieaug ievērojami vairāk nekā prēmija, ko pārdevējs ir saņēmis. Sliktākais scenārijs pārdošanas opcijas pārdevējam ir tāds, ka bāzes aktīva cena samazinās ievērojami vairāk nekā prēmija, ko pārdevējs ir saņēmis.

Pirkšanas opcija ir "ar pozitīvu iekšējo vērtību", ja bāzes aktīva cena ir virs izpildes cenas, un "bez pozitīvas iekšējās vērtības", ja tā ir zem izpildes cenas. Pārdošanas opcija ir "ar pozitīvu iekšējo vērtību", ja bāzes aktīva cena ir zem izpildes cenas, un "bez pozitīvas iekšējās vērtības", ja tā ir virs izpildes cenas. Opcija ir "pie naudas", ja bāzes aktīva cena ir vienāda ar izpildes cenu vai ļoti tuvu tai. Summa, par kādu opcija ir ar pozitīvu iekšējo vērtību, tiek dēvēta par iekšējo vērtību.

Līgums par cenu starpību ("CFD") par opciju ir sviras līgums, kas tiek noslēgts ar SEL divpusējā kārtā. Tas ļauj ieguldītājam spekulēt uz opcijas cenas (vai svārstīguma) pieaugumu vai kritumu attiecībā uz bāzes tirgu. Tas var būt indekss, valūtu pāris, prece, procentu likme vai atsevišķa akcija. Ieguldītājam CFD par opciju faktiski nepieder pati opcija. Tā vietā ieguldītāji spekulē uz šīs opcijas cenu.

Ieguldītājam ir iespēja pirkt (jeb ieņemt "garo" pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no opciju cenu pieauguma, vai pārdot (jeb ieņemt "īso" pozīciju) CFD, lai gūtu labumu no opciju cenu krituma (pirkšanas opcijas gadījumā).

Opcijas cena tiek noteikta, pamatojoties uz vairākiem faktoriem, piemēram, opcijas bāzes aktīva cenu (kas var būt aktīva pašreizējā ("spot") cena vai nākotnes ("future") cena), laiku, kas atlicis līdz opcijas termiņa beigām, opcijas bāzes aktīva cenas paredzamo nākotnes svārstīgumu, procentu likmēm un to, vai opcijas bāzes aktīvs maksā dividendes vai procentus. Opciju cenas tiek noteiktas, izmantojot modeļus (piemēram, Black-Scholes) un iepriekš minētos faktorus.

Piemēram, ja ieguldītājam ir garā pozīcija CFD par FTSE 100 pirkšanas opciju un opcijas vērtība palielinās FTSE 100 pieauguma vai FTSE 100 paredzamā svārstīguma pieauguma dēļ, līguma beigās SEL samaksās starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību. Savukārt, ja ieguldītājam ir garā pozīcija CFD par pirkšanas opciju un pirkšanas opcijas cena samazinās, līguma beigās ieguldītājs samaksās SEL starpību starp līguma slēgšanas vērtību un līguma sākotnējo vērtību. Opcijas līgumam būs iepriekš noteikts termiņa beigu datums. CFD par opcijām automātiski tiks izbeigti iepriekš noteiktajā termiņa beigu datumā, ja klients līgumu nebūs slēdzis iepriekš.

CFD par opcijām ietvertais sviras efekts var palielināt zaudējumus, pārdodot opcijas. Ir svarīgi, lai ieguldītāji apzinātos riskus, kas saistīti ar CFD par opcijām tirdzniecību. CFD par opciju pircēja maksimālais iespējamais zaudējums ir vienāds ar par opciju samaksāto prēmiju, un tam ir neierobežots peļņas potenciāls. CFD par opciju pārdevēja maksimālā iespējamā peļņa ir vienāda ar par opcijas pārdošanu saņemto prēmiju, un tam ir neierobežots maksimālais iespējamais zaudējums. Pārdodot CFD par opcijām, maržas prasība ir vienāda ar bāzes aktīva maržas koeficientu, kas reizināts ar daudzumu.

Pozīcija	Nepieciešamā marža
Garā pirkšanas opcija	Daudzums x opcijas prēmija
Garā pārdošanas opcija	Daudzums x opcijas prēmija
Īsā pirkšanas opcija	Daudzums x bāzes aktīva maržas koeficients
Īsā pārdošanas opcija	Daudzums x bāzes aktīva maržas koeficients

Mērķi

Tirgojot CFD par opciju, ir trīs iespējamie mērķi: (1) ierobežot konkrētu risku; (2) aizsargāties pret iespējamiem zaudējumiem plašāka portfeļa ietvaros; vai (3) spekulēt uz konkrētu bāzes aktīvu. CFD par opcijām var ļaut ieguldītājam iegūt sviras ekspozīciju pret opcijas vērtības izmaiņām (gan pieaugumu, gan kritumu), faktiski nepērkot vai nepārdodot bāzes opciju vai opcijas bāzes aktīvu. Ekspozīcija ir ar sviras efektu, jo CFD paredz, ka daļa no līguma nosacītās vērtības tiek sākotnēji samaksāta kā sākotnējā marža, un tā ir viena no galvenajām CFD tirdzniecības iezīmēm. Piemēram, ja ieguldītājs iegādājas 1 CFD līgumu par US SP 500 pirkšanas opciju par cenu €20, kopējais ieguldījums būs €20 (€20 x 1). Saskaņā ar Black-Scholes modeli par katru 1 punkta izmaiņu opcijas prēmijā izmaiņas būs €1. Šīs opcijas cenas izmaiņas var rasties US SP 500 cenas izmaiņu vai US SP 500 paredzamā svārstīguma izmaiņu, vai abu faktoru dēļ.

Termiņš

Visiem SEL piedāvātajiem CFD par opcijām ir iepriekš noteikts termiņa beigu datums, kas ir bāzes opcijas termiņa beigu datums. Tādēļ nav ieteicamā turēšanas perioda, un katra individuālā ieguldītāja ziņā ir noteikt piemērotāko turēšanas periodu, pamatojoties uz savu individuālo tirdzniecības stratēģiju un mērķiem.

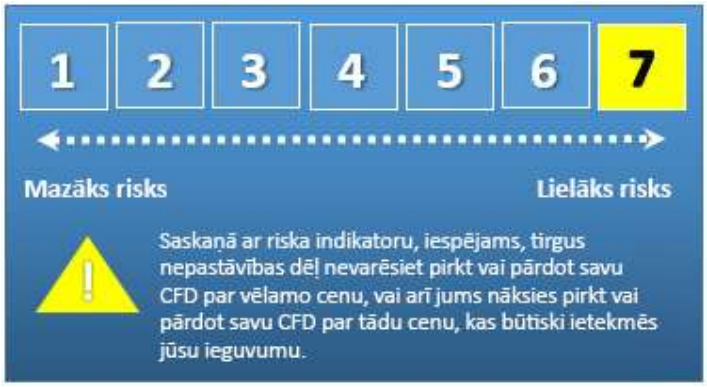
Papildu līdzekļu neiemaksāšana, lai izpildītu maržas prasību negatīvas cenas izmaiņas rezultātā, var izraisīt opcijas automātisku izbeigšanu no SEL puses. Tas notiks, ja zaudējumi pārsniegs sākotnējās maržas summu. SEL arī saglabā tiesības vienpusēji izbeigt jebkuru CFD līgumu un jebkuras citas jūsu atvērtās pozīcijas, ja attiecībā uz jums ir iestājušies noteikti saistību neizpildes gadījumi (piemēram, ja netiek uzturēta pietiekama marža jūsu kontā).

Paredzētais privātais ieguldītājs

CFD par opcijām ir paredzēti ieguldītājiem, kuriem ir zināšanas par sviras produktiem vai pieredze ar tiem un kuri vēlas iegūt īstermiņa ekspozīciju pret opcijas bāzes tirgu. Iespējamie ieguldītāji sapratīs, kā tiek noteiktas opciju cenas, kā arī galvenos maržas un sviras jēdzienus. Viņi sapratīs produkta riska/ienesīguma profilu salīdzinājumā ar tiešu tirdzniecību ar opcijas bāzes aktīvu. 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.

Šim produktam nav ieteicamā vai minimālā turēšanas perioda. Lūdzu, skatiet zemāk esošo sadaļu: "Cik ilgi man tas būtu jātur, un vai es varu izņemt naudu pirms termiņa?"

CFD par opcijām ir sviras produkti, kas bāzes tirgus svārstību dēļ var ātri radīt zaudējumus. Nav kapitāla aizsardzības pret tirgus risku, kredītrisku vai likviditātes risku. Lai gan var rasties zaudējumi, privātajiem klientiem tiek piemērota negatīva atlikuma aizsardzība, kas nozīmē, ka jūsu zaudējumi nevar pārsniegt jūsu kontā esošos līdzekļus (tostarp jebkādus līdzekļus, kas nav jāuztur kā marža, lai saglabātu jūsu pozīcijas atvērtas).

Ņemiet vērā valūtas risku. Ir iespējams pirkt vai pārdot CFD par opciju, kas denominēta valūtā, kura atšķiras no jūsu konta pamatvalūtas. Galīgā peļņa, ko jūs varat saņemt, ir atkarīga no valūtas maiņas kursa starp abām valūtām. Šis risks nav ņemts vērā iepriekš norādītajā rādītājā.

Tirgus apstākļi var nozīmēt, ka jūsu CFD tiek slēgts par mazāk labvēlīgu cenu, kas var būtiski ietekmēt summu, ko saņemsiet atpakaļ. Mēs varam slēgt jūsu atvērto opcijas līgumu, ja jūs neuzturat nepieciešamo minimālo maržu, ja jums ir parāds SEL vai ja jūs pārkāpjat tirgus noteikumus. Šis process var būt automatizēts. Šis produkts neietver nekādu aizsardzību pret turpmāko tirgus darbību, tāpēc jūs varat zaudēt daļu vai visu savu ieguldījumu. Ja mēs nespēsim jums samaksāt pienākošos summu, jūs varat zaudēt visu savu ieguldījumu. Tomēr jūs varat izmantot patērētāju aizsardzības shēmu (skatiet sadaļu "Kas notiek, ja mēs nespējam jums izmaksāt?"). Iepriekš norādītajā rādītājā šī aizsardzība nav ņemta vērā.

Ienesīguma scenāriji

Norādītie scenāriji ilustrē, kā varētu attīstīties jūsu ieguldījums. Jūs tos varat salīdzināt ar citu produktu scenārijiem. Iesniegtie scenāriji ir nākotnes rezultātu aplēse, kas balstīta uz iepriekšējiem datiem par to, kā mainās šī ieguldījuma vērtība, un tie nav precīzs rādītājs. Tas, ko jūs saņemsiet, būs atkarīgs no tirgus darbības un no tā, cik ilgi jūs turēsiet CFD. Stresa scenārijs parāda, ko jūs varētu saņemt atpakaļ ārkārtējos tirgus apstākļos, un tas neņem vērā situāciju, kurā mēs nespējam jums samaksāt.

Lai izveidotu 1. tabulā norādītos scenārijus, izmantoti šādi pieņēmumi:

Opcijas CFD pieņēmumi (garā pirkšanas opcija)		
Bāzes indeksa cena:	**P**	€5,570
Opcijas izpildes cena:	**S**	€5,575
Sākotnējā opcijas cenas prēmija:	**Y**	€30
Noslēguma opcijas cenas prēmija:	**C**	€35
Darījuma apmērs (daudzums):	**Q**	1
Sākotnējā opcijas līguma prēmija:	**OP= Y x Q**	€30
Noslēguma opcijas līguma prēmija:	**COP=C x Q**	€35
Maržas prasība:	**M = COP**	€35
Peļņa vai zaudējumi:	**PL= COP - OP**	€5

Opcijas CFD pieņēmumi (īsā pirkšanas opcija)		
Bāzes indeksa cena:	**P**	€5,570
Bāzes indeksa maržas %	**M**	5%
Opcijas izpildes cena:	**S**	€5,575
Sākotnējā opcijas cenas prēmija:	**Y**	€30
Noslēguma opcijas cenas prēmija:	**C**	€35
Darījuma apmērs (daudzums):	**Q**	1
Sākotnējā opcijas līguma prēmija:	**OP= Y x Q**	€30
Noslēguma opcijas līguma prēmija:	**COP=C x Q**	€35
Maržas prasība:	**M = P x M x Q**	€278.5
Peļņa vai zaudējumi:	**PL= OP - COP**	-€5

Tabula 1

GARĀ POZ. Ienesīguma scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. spredu)	Cenas izmaiņas	Peļņa /zaudējumi	**ĪSĀ POZ.** Ienesīguma scenārijs	Slēgšanas cena (iesk. spredu)	Cenas izmaiņas	Peļņa/ zaudējumi
Labvēlīgs	€30.45	1.5%	€0.45	**Labvēlīgs**	€29.55	-1.5%	€0.45
Mērens	€30.15	0.5%	€0.15	**Mērens**	€29.85	-0.5%	€0.15
Nelabvēlīgs	€29.55	-1.5%	-€0.45	**Nelabvēlīgs**	€30.45	1.5%	-€0.45
Stresa	€28.5	-5%	-€1.5	**Stresa**	€31.5	5%	-€1.5

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

Tirgus attīstību nākotnē 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 SEL nespēj izmaksāt?

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 līdzekļu aizsardzības noteikumiem. SEL piedalās arī Cyprus Investor Compensation Fund (ICF), kas sedz atbilstīgus ieguldījumus līdz €20,000 uz personu katrā uzņēmumā. Skatiet https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/.

Kādas ir izmaksas?

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

Zemāk esošajās tabulās ir norādītas summas, kas tiek ieturētas no jūsu ieguldījuma, lai segtu dažādu veidu izmaksas. Šīs summas ir atkarīgas no tā, cik daudz jūs ieguldāt, cik ilgi jūs turat produktu un kādi ir produkta rezultāti. Šeit norādītās summas ir ilustrācijas, kas balstītas uz piemēru ar nosacīto ieguldījuma summu USD €30 un iziešanu no ieguldījuma (pozīcijas slēgšanu) tajā pašā dienā.

CFD par opcijām (US SP 500)

Izmaksas laika gaitā			**Ja jūs iziet no ieguldījuma (aizverat savu pozīciju) iepriekš noteiktā datumā**	
			ĪSĀ	**GARĀ**
		Kopējās izmaksas:	€5.00	€5.00
		Izmaksu ietekme:	16.6%	16.6%
Vienreizējās izmaksas, kas rodas, ienākot pozīcijā vai izejot no tās (Standard un Raw konti)				
Ienākšanas un iziešanas izmaksas	**Mainīgie prēmijas spredi**	Starpība starp pirkšanas cenu un pārdošanas cenu tiek saukta par spredu. Šīs izmaksas rodas katru reizi, kad jūs atverat un aizverat darījumu. CFD par opcijām spreds ir mainīgs, pamatojoties uz prēmijām.	€5.00	16.6%
	Konvertēšana uz konta pamatvalūtu	Jebkāda realizētā peļņa un zaudējumi, korekcijas, maksas un izmaksas, kas denominētas citā valūtā, tiks automātiski konvertētas jūsu konta pamatvalūtā. Konvertēšana uz konta pamatvalūtu laiku pa laikam var tikt veikta līdz +/- 0,5% novirzei no mūsu kotētajām cenām vai likmēm, ieskaitot šo robežu.		
Papildu izmaksas, kas tiek piemērotas īpašos apstākļos (Standard un Raw konti)				
Citas izmaksas	**Maksa par neaktivitāti**	Ja 12 mēnešus vai ilgāk nav notikusi tirdzniecības darbība vai nav atvērtu pozīciju, jums tiks piemērota maksa par neaktivitāti €15 apmērā. Informāciju par maksu par neaktivitāti kontiem, kas nav EUR konti, lūdzu, skatiet mūsu Izmaksu un maksu politikā.		

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

CFD par opcijām ir paredzēti īstermiņa vai ilgāka termiņa tirdzniecībai, dažos gadījumos dienas ietvaros, un var būt piemēroti ilgtermiņa ieguldījumiem. Nav ieteicamā turēšanas perioda, nav atteikuma perioda un tādēļ nav atteikuma maksu. Jūs varat atvērt un slēgt CFD par opciju jebkurā laikā tirgus darba laikā.

Kā es varu iesniegt sūdzību?

Ja vēlaties iesniegt sūdzību, jums jāsazinās ar mūsu Klientu pārvaldības komandu pa tālruni +357 22090062, rakstot uz e-pastu support.en@forex.com vai rakstiski StoneX Europe Ltd. No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Plašāku informāciju, lūdzu, skatiet SEL Sūdzību izskatīšanas politikā, kas norādīta Sabiedrības tīmekļa vietnē www.forex.com/ie. Ja uzskatāt, ka jūsu sūdzība nav apmierinoši atrisināta, jūs varat nodot savu sūdzību Financial Ombudsman Service (“FOS”). Papildu informāciju skatiet http://www.financialombudsman.gov.cy. Ja jūsu sūdzība attiecas uz konsultatīvu vai diskrecionāru pārvaldnieku, kas darbojas jūsu kontā, lūdzu, sazinieties ar uzņēmumu, kas sniedz šo pakalpojumu. Jūs varat arī vērsties Eiropas Komisijas Tiešsaistes strīdu izšķiršanas platformā, tomēr, visticamāk, jūs tiksiet novirzīts uz FOS.

Cita būtiska informācija

Ja starp brīdi, kad jūs iesniedzat rīkojumu, un brīdi, kad tas tiek izpildīts, ir laika nobīde, jūsu rīkojums var netikt izpildīts par cenu, ko gaidījāt. Pirms tirdzniecības pārliecinieties, ka jūsu interneta signāla stiprums ir pietiekams.

Mūsu tīmekļa vietnes Noteikumu un politiku sadaļā ir ietverta svarīga informācija par jūsu kontu. **Jums jānodrošina, ka esat iepazinies ar visiem noteikumiem un politikām, kas attiecas uz jūsu kontu.**

Tirgus informācijas lapās ir sniegta papildu informācija par CFD tirdzniecību ar bāzes opciju. Tās ir atrodamas tirdzniecības platformā.

Privātajiem klientiem maržas slēgšanas noteikums tiek piemērots konta līmenī. Tas nozīmē, ka tad, kad konta vērtība samazinās zem 50% no sākotnējās maržas prasības (kas tika samaksāta, lai jebkurā brīdī atvērtu visas atvērtās CFD pozīcijas), viena vai vairākas CFD pozīcijas tiks slēgtas. Mēs varam noteikt augstāku procentuālo apmēru nekā 50%.