Pagrindinės informacijos dokumentas – biržos prekių CFD

Paskirtis

Šiame dokumente pateikiama pagrindinė informacija apie šį investicinį produktą. Tai nėra rinkodaros medžiaga. Šią informaciją privaloma pateikti pagal teisės aktus, kad galėtumėte suprasti šio produkto pobūdį, riziką, išlaidas, galimą pelną ir nuostolius bei palyginti jį su kitais produktais.

Produktas: sutartis dėl biržos prekių kainų skirtumo

Produkto rengėjas: StoneX Financial Ltd, bendrovė, kurios registruotos buveinės adresas yra 120 London Wall, Moor House, 1st Floor, London, EC2Y 5ET, United Kingdom, registracijos numeris 05616586; bendrovė yra įgaliota ir prižiūrima Financial Conduct Authority, registracijos numeris 446717.

Produkto platintojas: StoneX Europe Ltd (toliau – „SEL“, „mes“ arba „mus“), Kipre registruota bendrovė, registracijos numeris HE 409708 . StoneX Europe Ltd yra įgaliota ir prižiūrima Cyprus Securities and Exchange Commission Kipre pagal licenciją Nr. 400/21. Norėdami gauti daugiau informacijos, skambinkite telefonu +357 22090062 arba apsilankykite www.FOREX.com/ie .

Šis dokumentas paskutinį kartą atnaujintas 2025 m. rugpjūčio 28 d.

Ketinate įsigyti produktą, kuris nėra paprastas ir gali būti sunkiai suprantamas.

Kas yra šis produktas?

Rūšis

Sutartis dėl kainų skirtumo (toliau – CFD) yra finansinio sverto sutartis, dvišaliu pagrindu sudaroma su SEL. Ji suteikia investuotojui galimybę spekuliuoti pagrindinės biržos prekės kainos kilimu arba kritimu.

Investuotojas gali pirkti CFD (atidaryti ilgąją poziciją), siekdamas gauti naudos iš biržos prekių kainų kilimo, arba parduoti CFD (atidaryti trumpąją poziciją), siekdamas gauti naudos iš biržos prekių kainų kritimo. CFD kaina nustatoma pagal pagrindinės biržos prekės kainą, kuri gali būti dabartinė (neatidėliotino sandorio) kaina arba išankstinė (ateities sandorio) kaina. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas turi ilgąją JAV žalios naftos CFD poziciją ir naftos kaina kyla, CFD vertė didės – pasibaigus sutarčiai SEL sumokės sutarties uždarymo vertės ir sutarties atidarymo vertės skirtumą.

Ir priešingai, jeigu investuotojas turi ilgąją poziciją ir neatidėliotino sandorio naftos kaina krinta, CFD vertė mažės – pasibaigus sutarčiai investuotojas sumokės SEL sutarties uždarymo vertės ir sutarties atidarymo vertės skirtumą. CFD, kurio vertė susieta su pagrindine ateities sandorio kaina, veikia lygiai taip pat, išskyrus tai, kad tokios sutartys turi iš anksto nustatytą galiojimo pabaigos datą – datą, kurią sutartis automatiškai uždaroma arba turi būti perkeliama į kitą laikotarpį.

Visuose CFD taikomas finansinis svertas padidina tiek pelną, tiek nuostolius.

Tikslai

CFD tikslas – suteikti investuotojui galimybę naudojant finansinį svertą įgyti poziciją, susietą su pagrindinės biržos prekės vertės pokyčiu (kilimu arba kritimu), faktiškai neperkant ir neparduodant fizinės biržos prekės. Pozicijai taikomas finansinis svertas, nes CFD atveju kaip pradinę garantinę įmoką iš anksto reikia įnešti tik palyginti nedidelę sutarties nominaliosios vertės dalį; tai yra viena iš pagrindinių prekybos CFD ypatybių. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas perka 1 JAV žalios naftos CFD, kai pradinė garantinė įmoka sudaro 10 %, o pagrindinės biržos prekės kaina yra 6 750 EUR, pradinė investicija sudarys 675 EUR (10 % x 6 750 x 1). Dėl finansinio sverto, kuris šiuo atveju yra 10:1 (1 / 0,1), sutarties nominalioji vertė sudaro 6 750 EUR (675 EUR x 10). Tai reiškia, kad pagrindinės biržos prekės kainai pasikeitus 1 EUR, CFD vertė taip pat pasikeičia 1 EUR. Pavyzdžiui, jeigu investuotojas turi ilgąją poziciją ir rinkos vertė padidėja, už kiekvieną rinkos kainos padidėjimą 1 punktu bus gautas 1 EUR pelnas. Tačiau jeigu rinkos vertė sumažėja, už kiekvieną rinkos kainos sumažėjimą 1 punktu bus patirtas 1 EUR nuostolis. Ir priešingai, jeigu investuotojas turi trumpąją poziciją, rinkai krintant gaunamas atitinkamas pelnas, o rinkai kylant patiriamas nuostolis.

Terminas

Neatidėliotino sandorio CFD neturi iš anksto nustatytos išpirkimo datos, todėl yra neterminuotas; priešingai, ateities sandorio CFD turi iš anksto nustatytą galiojimo pabaigos datą. Todėl nė vienam iš jų nenustatytas rekomenduojamas laikymo laikotarpis, ir kiekvienas investuotojas savo nuožiūra turi nustatyti tinkamiausią laikymo laikotarpį, atsižvelgdamas į savo individualią prekybos strategiją ir tikslus.

Jeigu dėl neigiamo kainos pokyčio nebus įnešta papildomų lėšų garantinės įmokos reikalavimui įvykdyti, CFD gali būti automatiškai uždarytas. Taip atsitiks, kai nuostoliai viršys pradinės garantinės įmokos sumą. Ateities sandorių CFD atveju investuotojams bus suteikta galimybė perkelti turimą CFD sutartį į kitą laikotarpį, pavyzdžiui, iš sausio mėn. galiojimo pabaigos į vasario mėn. galiojimo pabaigą. Sprendimą dėl perkėlimo investuotojas priima savo nuožiūra, tačiau neperkėlus CFD jis bus automatiškai uždarytas galiojimo pabaigos dieną. SEL taip pat pasilieka teisę vienašališkai nutraukti bet kurią CFD sutartį, jeigu mano, kad buvo pažeistos sutarties sąlygos.

Numatomas neprofesionalusis investuotojas

CFD skirti investuotojams, kurie turi žinių apie finansinio sverto produktus arba prekybos jais patirties ir siekia trumpalaikės pozicijos finansinių priemonių atžvilgiu. Tikėtina, kad investuotojai supras, kaip nustatomos CFD kainos, taip pat pagrindines garantinės įmokos ir finansinio sverto sąvokas. Jie taip pat supras produkto rizikos ir grąžos profilį, palyginti su tradicine prekyba akcijomis. Investuotojai taip pat turės tinkamų finansinių išteklių ir gebės prisiimti nuostolius.

Kokia yra rizika ir kokią grąžą galėčiau gauti?

Rizikos rodiklis



Suminis rizikos rodiklis reiškia orientacinį šio produkto rizikos lygį, palyginti su kitais produktais. Jis parodo, kokia yra tikimybė, kad produktas praras pinigus dėl judėjimų rinkose arba dėl mūsų negalėjimo jums atlikti mokėjimų.

Mes priskyrėme šį produktą 7 iš 7 klasių, kuri yra aukščiausia rizikos klasė. Todėl galimi nuostoliai dėl būsimo produkto veiksmingumo vertinami labai aukštai.

CFD yra finansinio sverto produktai, dėl pagrindinės rinkos pokyčių galintys greitai lemti nuostolius. Kapitalas nėra apsaugotas nuo rinkos, kredito ar likvidumo rizikos. Nors nuostolių gali būti patirta, neprofesionaliesiems klientams taikoma apsauga nuo neigiamo sąskaitos likučio, todėl jūsų nuostoliai negali viršyti investuotos sumos.

Atkreipkite dėmesį į valiutos riziką. Biržos prekės CFD galima pirkti arba parduoti valiuta, kuri skiriasi nuo jūsų sąskaitos bazinės valiutos. Galutinė grąža, kurią galite gauti, priklauso nuo šių dviejų valiutų keitimo kurso. Į pirmiau nurodytą rodiklį ši rizika neįtraukta.

Dėl rinkos sąlygų jūsų biržos prekės CFD sandoris gali būti uždarytas mažiau palankia kaina, o tai gali reikšmingai paveikti jūsų atgaunamą sumą. Be to, fiziškai pristatant pagrindinį turtą, įskaitant, bet neapsiribojant, naftą, kaina gali nukristi žemiau 0 ir tapti neigiama. Mes galime uždaryti jūsų atvirą CFD sutartį, jeigu nepalaikote reikalaujamos minimalios garantinės įmokos, esate skolingi SEL arba pažeidžiate rinkos taisykles. Šis procesas gali būti automatizuotas.

Šis produktas nesuteikia jokios apsaugos nuo būsimų rinkos rezultatų, todėl galite prarasti dalį arba visą savo investiciją. Jeigu negalėsime jums sumokėti mokėtinos sumos, galite prarasti visą savo investiciją. Tačiau jums gali būti taikoma vartotojų apsaugos sistema (žr. skirsnį „Kas atsitiks, jei negalėsime jums sumokėti?“). Į pirmiau nurodytą rodiklį ši apsauga neįtraukta.

Veiklos rezultatų scenarijai

Pateikti scenarijai parodo, kokie galėtų būti jūsų investicijos rezultatai. Juos galite palyginti su kitų produktų scenarijais. Šie scenarijai yra būsimos veiklos rezultatų įverčiai, pagrįsti ankstesniais duomenimis apie šios investicijos vertės svyravimus, ir nėra tikslus rodiklis. Jūsų gaunama suma priklausys nuo rinkos rezultatų ir nuo to, kiek laiko laikysite CFD. Nepalankiausių sąlygų scenarijus parodo, kokią sumą galėtumėte atgauti susiklosčius ekstremalioms rinkos aplinkybėms; jame neatsižvelgiama į situaciją, kai negalėtume jums sumokėti.

Rengiant 1 lentelėje pateiktus scenarijus buvo taikytos šios prielaidos:

Biržos prekės CFD (laikomas tą pačią prekybos dieną)		
Biržos prekės pradinė kaina:	**P**	€6,750
Sandorio dydis (vienam CFD):	**TS**	1
Garantinė įmoka, %:	**M**	10%
Reikalaujama garantinė įmoka (EUR):	***MR = P x TS x M***	*€675.00*
Sandorio nominalioji vertė (EUR):	***TN = MR/M***	*€6,750*

1 lentelė

ILGOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įskaitant kainų skirtumą)	Kainos pokytis	Pelnas / nuostolis	TRUMPOJI POZICIJA Veiklos rezultatų scenarijus	Uždarymo kaina (įskaitant kainų skirtumą)	Kainos pokytis	Pelnas / nuostolis
Palankus	€6,851.25	1.5%	**€101.25**	**Palankus**	€6,628.75	-1.5%	**€101.25**
Nuosaikus	€6,783.75	0.5%	**€33.75**	**Nuosaikus**	€6,716.25	-0.5%	**€33.75**
Nepalankus	€6,648.75	-1.5%	**-€101.25**	**Nepalankus**	€6,851.25	1.5%	**-€101.25**
Rizikingas	€6,412.5	-5.0%	**-€337.5**	**Rizikingas**	€7,087.5	5.0%	**-€337.5**

Nurodyti skaičiai apima visas paties produkto išlaidas. Jeigu šį produktą jums pardavė kitas asmuo arba dėl šio produkto jus konsultuoja trečioji šalis, šie skaičiai neapima jiems jūsų mokamų išlaidų. Nurodant skaičius neatsižvelgta į jūsų asmeninę mokestinę padėtį, kuri taip pat gali turėti įtakos jūsų atgaunamai sumai.

Būsimų rinkos pokyčių neįmanoma tiksliai numatyti. Pateikti scenarijai yra tik kai kurių galimų rezultatų, pagrįstų pastarojo laikotarpio grąža, iliustracija. Faktinė grąža gali būti mažesnė.

Kas atsitiks, jei StoneX Europe Ltd negalės išmokėti lėšų?

Jeigu SEL negalės įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų jums, galite prarasti savo investicijos vertę. Tačiau SEL visas neprofesionaliųjų klientų lėšas laiko atskirai nuo savo lėšų, vadovaudamasi CySEC klientų lėšų taisyklėmis. SEL taip pat dalyvauja Kipro Investuotojų kompensavimo fonde (ICF), kuris kiekvienam asmeniui už vienoje įmonėje laikomas reikalavimus atitinkančias investicijas suteikia iki 20 000 EUR apsaugą. Žr. https://www.cysec.gov.cy/en-GB/complaints/tae/

Kokios yra išlaidos?

Prieš pradėdami prekiauti biržos prekių CFD, turėtumėte susipažinti su visomis susijusiomis išlaidomis ir mokesčiais, kuriuos turėsite sumokėti. Šie mokesčiai sumažins grynąjį pelną arba padidins galimus nuostolius.

Toliau pateiktose lentelėse nurodytos sumos, išskaičiuojamos iš jūsų investicijos įvairių rūšių išlaidoms padengti. Šios sumos priklauso nuo to, kiek investuojate, kiek laiko laikote produktą ir kokie yra produkto veiklos rezultatai. Čia pateiktos sumos yra iliustracinės ir pagrįstos 10 000 EUR nominaliosios investicijos bei pasitraukimo iš investicijos (pozicijos uždarymo) tą pačią dieną pavyzdžiu.

Išlaidos per tam tikrą laikotarpį			**Jei pasitraukiate (uždarote poziciją) iš anksto nustatytą dieną**	
			TRUMPOJI POZICIJA	**ILGOJI POZICIJA**
		Bendros išlaidos:	€4.22	€5.60
		Išlaidų poveikis:	0.042%	0.056%
Vienkartinės išlaidos įsigyjant produktą arba iš jo pasitraukiant (standartinės ir Raw sąskaitos)				
Įsigijimo ir pasitraukimo išlaidos	**Ribojamas kintamasis kainų skirtumas**	Pirkimo ir pardavimo kainų skirtumas vadinamas kainų skirtumu. Šios išlaidos patiriamos kiekvieną kartą, kai atidarote ir uždarote sandorį. Biržos prekių CFD kainų skirtumas yra ribojamas kintamasis, t. y. jis kinta, tačiau negali viršyti nustatyto didžiausio kainų skirtumo.	€3.71	
			0.037%	
	Konvertavimas į bazinę valiutą	Visas realizuotas pelnas ir nuostoliai, koregavimai, komisiniai ir mokesčiai, išreikšti kita valiuta, bus automatiškai konvertuojami į jūsų sąskaitos bazinę valiutą. Konvertavimo į bazinę valiutą kursas tam tikrais atvejais gali skirtis nuo mūsų nurodomų kainų ar kursų iki +/– 0,5 % imtinai.		
Einamosios išlaidos (standartinės ir Raw sąskaitos)			**TRUMPOJI POZICIJA**	**ILGOJI POZICIJA**
Einamosios išlaidos	**Vienos nakties finansavimas**	Kai laikote poziciją per naktį, mokate arba gaunate pozicijos perkėlimo mokestį. Šie mokesčiai kasdien kinta ir skiriasi ilgosios bei trumposios pozicijų atveju. Vienos nakties mokestis apskaičiuojamas pagal formulę **(sandorio vertė × pagrindinė palūkanų norma +/– 2,5 %)/360**	€0.51	€1.90
			0.005%	0.019%
	Biržos prekės bazės koregavimas	Prekiaujant neatidėliotinų biržos prekių sandorių rinkose kasdien atliekami kainų koregavimai, kurie jūsų sąskaitoje parodomi kaip kredito arba debeto įrašai. Šiose rinkose kainos nustatomos pagal dvi likvidžias ateities sandorių sutartis – artimiausios galiojimo pabaigos sutartį, vadinamą „artimiausio mėnesio“, ir antrą pagal artumą galiojimo pabaigos sutartį, vadinamą „tolimesnio mėnesio“. Artėjant galiojimo pabaigai neatidėliotino sandorio kaina palaipsniui pereina nuo artimiausio mėnesio sutarties kainos prie tolimesnio mėnesio sutarties kainos. Jeigu tolimesnio mėnesio sutarties kaina yra aukštesnė arba žemesnė, neatidėliotinų sandorių rinka atitinkamai koreguojama. Kasdieniai koregavimai atspindi šį pokytį. **Pavyzdžiui, jeigu sutartis pakoreguojama +2 punktais, ilgosios pozicijos debetuojamos suma, lygi 2 × statymo dydis, o trumposios pozicijos kredituojamos suma, lygia 2 × statymo dydis.**		
Papildomos išlaidos, patiriamos konkrečiomis aplinkybėmis (standartinės ir Raw sąskaitos)				
Kitos išlaidos	**Neaktyvumo mokestis**	Jeigu 12 mėnesių ar ilgesnį laikotarpį nevykdoma jokia prekybos veikla ir nėra atvirų pozicijų, jums bus taikomas 15 EUR neaktyvumo mokestis. Informaciją apie neaktyvumo mokestį ne EUR valiuta tvarkomoms sąskaitoms rasite mūsų Išlaidų ir mokesčių politikoje.		

Kiek laiko turėčiau laikyti produktą ir ar galiu atsiimti pinigus anksčiau?

CFD skirti trumpalaikei prekybai, kai kuriais atvejais – prekybai tą pačią prekybos dieną, ir paprastai nėra tinkami ilgalaikėms investicijoms. Rekomenduojamo laikymo laikotarpio ir sutarties atsisakymo laikotarpio nėra, todėl netaikomi jokie sutarties atsisakymo mokesčiai. Biržos prekės CFD galite atidaryti ir uždaryti bet kuriuo metu rinkos prekybos valandomis.

Kaip galiu pateikti skundą?

Jeigu norite pateikti skundą, turėtumėte susisiekti su mūsų Klientų valdymo komanda telefonu +357 22090062, el. paštu support.en@forex.com arba raštu adresu StoneX Europe Ltd, No. 2 Nikokreontos, 5th Floor, 1066 Nicosia, Cyprus. Jeigu manote, kad jūsų skundas nebuvo patenkinamai išspręstas, galite perduoti jį Finansų ombudsmenui (toliau – FO). Daugiau informacijos pateikiama adresu http://www.financialombudsman.gov.cy. Jeigu jūsų skundas susijęs su jūsų sąskaitos vardu veikiančiu konsultacines paslaugas teikiančiu arba savo nuožiūra sprendimus priimančiu valdytoju, kreipkitės į paslaugą teikiančią įmonę.

Taip pat galite kreiptis į Europos Komisijos elektroninio ginčų sprendimo platformą, tačiau tikėtina, kad būsite nukreipti į FO.

Kita svarbi informacija

Jeigu nuo jūsų pavedimo pateikimo iki jo įvykdymo praeina tam tikras laikas, pavedimas gali būti įvykdytas ne ta kaina, kurios tikėjotės. Prieš pradėdami prekiauti įsitikinkite, kad interneto ryšio signalas yra pakankamai stiprus. Mūsų interneto svetainės skiltyje „Sąlygos ir politika“ pateikiama svarbi informacija apie jūsų sąskaitą. **Turėtumėte įsitikinti, kad esate susipažinę su visomis jūsų sąskaitai taikomomis sąlygomis ir taisyklėmis.**

Mūsų Rinkos informacijos lapuose pateikiama papildoma informacija apie prekybą CFD, kurio pagrindinė priemonė yra biržos prekė. Šiuos lapus rasite prekybos platformoje.

Neprofesionaliesiems klientams sąskaitos lygmeniu taikoma pozicijų uždarymo dėl garantinės įmokos taisyklė. Tai reiškia, kad kai sąskaitos vertė nukrinta žemiau 50 % pradinės garantinės įmokos reikalavimo (sumokėto bet kuriuo metu atidarant visas atviras CFD pozicijas), viena ar daugiau CFD pozicijų bus uždaryta. Galime nustatyti didesnį nei 50 % dydį.