



Valūtu un metālu CFD un ar maržinālo tirdzniecību saistīto risku apraksts

Versija: 02082019

Amenda Markets AS IBS | www.amendafx.com

Elizabetes 63-24, Rīga LV-1050, Latvija

Tel.: +371 66777830 | Fakss: +371 6788 9990 | E-pasts: support@amendafx.com

Vispārīgie noteikumi

Ņemot vērā, ka valūtu un metālu CFD tirdzniecība, izmantojot kredītplēcu, ir viens no CFD (cenu starpības līgumi) produktiem, kas nav piemērots visiem ieguldītājiem, Amenda Markets AS IBS speciālisti ir izveidojuši aprakstu, lai iepazīstinātu ieguldītājus ar visbiežāk sastopamiem riskiem, kas saistīti ar valūtu un metālu CFD un maržinālo tirdzniecību. Mēs Jums iesakām iepazīties ar aprakstu, kā arī, novērtēt riskus.

Ieguldītāja galvenais mērķis ir iegūt pozitīvu atdevi no sava veiktā ieguldījuma. Tomēr jebkurš ieguldījums ir riskants. Tādēļ ieguldījums var nenodrošināt gaidīto atdevi vai pat nest zaudējumus. Parasti peļņas gūšanas varbūtība ir tieši saistīta ar zaudējumu varbūtību, proti, jo augstāks ir sagaidāmais ienesīgums, jo lielāks ir iespējamais risks. Dažādi finanšu instrumenti ietver dažādus riskus. Klients ir personīgi atbildīgs par lēmumu ieguldīt vienā vai citā finanšu instrumentā. Klientam ir ieteicams regulāri sekot līdzi savu ieguldījumu stāvoklim. Klientam ir jāizmanto visa pieejamā informācija, lai sekotu līdzi savu ieguldījumu cenu un vērtību izmaiņām, tostarp tirdzniecības sistēmas sniegtajiem datiem.

Valūtu un metālu CFD tirdzniecība un ar to saistītie riski

Izmantošana: Valūtu un metālu CFD ir vienošanās, ar kuras palīdzību var nodrošināt peļņu vai arī izvairīties no zaudējumiem saistībā ar noteikta valūtas pāra vai metāla cenu svārstībām, kā, piemēram, eiro (EUR) pret ASV dolāru (USD), jeb EURUSD, vai zelts (XAU) pret ASV dolāru (USD), jeb XAUUSD, veicot tūlītējus norēķinus. Valūtu un metālu CFD tirdzniecības mērķis ir piedalīties attiecīgā valūtas pāra vai metāla cenas svārstībās bez nepieciešamības iegūt valūtu vai metālu īpašumā. Tirdzniecības atdeve ir atkarīga no attiecīgā valūtas vai metāla pāra snieguma (cenas kustības) un atvērtās pozīcijas apjoma. Produkts tiek izmantots spekulācijas vai arī hedžēšanas nolūkos, visbiežāk izmantojot arī maržinālo tirdzniecību.

Cenas noteikšana: Ārvalstu valūtas vai metāla nākotnes vai tagadnes valūtas kursu vai metāla cenu nosaka valūtas vai metāla pieprasījums un piedāvājums tirgū. Valūtas pieprasījumu un piedāvājumu var ietekmēt valsts pašreizējais inflācijas līmenis un paredzamie inflācijas līmeņi nākotnē, valsts maksājumu bilance, valsts vadības monetārā un fiskālā politika, dažādi ekonomiskie rādītāji, kas uzrāda valsts ekonomikas attīstības perspektīvu, atšķirības starp ārvalstu un iekšzemes procentu likmēm un centrālās bankas iejaukšanās. Metālu pieprasījumu un piedāvājumu var papildus ietekmēt arī rūpniecības attīstības procesi, kā arī ar izejvielu ieguvī saistītie procesi.

Ārvalstu valūtas maiņas kursa kotēšana sastāv no divām valūtām: „pamata” (fiksētās) valūtas un mainīgās valūtas. Kotēšana parāda, cik daudzas mainīgās valūtas vienības līdzinās 1 pamata valūtas vienībai. Metāla cenu starpības līgumu kotēšana sastāv no metāla cenas, kas ir izteikta valūtā.

Būtiskākie riski, kuri ir saistīti ar valūtu un metālu CFD tirdzniecību un kuri investoram ir jāņem vērā:

Valūtas risks - ja ieguldījumi tiek veikti finanšu instrumentos ārvalstu valūtās, kas atšķiras no klienta

konta bāzes valūtas, klientam jāapzinās, ka ieguldījumu vērtība var samazināties nelabvēlīgu valūtas kursu izmaiņu rezultātā. Jūs varat saņemt kontā ienākošos maksājumus valūtā, kas atšķiras no Jūsu konta bāzes valūtas, tādējādi ieguldījumu gala atdeve ir atkarīga no iesaistīto valūtu maiņas kursa.

Kapitāla risks – risks, ka ieguldītājs zaudēs visus ieguldītos līdzekļus vai kādu to daļu. Šis risks ir cieši saistīts ar īpatnībām finanšu instrumentu tirgū (likviditāte, piedāvājuma un pieprasījuma attiecības, u.c.).

Inflācijas risks – risks, ka naudas, kas atrodas klienta kontā, pirkstspēja samazināsies sakarā ar cenu pieaugumu precēm un pakalpojumiem, t.i., par noteiktu naudas summu būs iespējams nopirkt mazāk.

Izvēles risks – pat gadījumā, ja finanšu instrumentu tirgū pastāv īpaši labvēlīgi apstākļi un ieguldītāju noskaņojums ir pozitīvs, joprojām pastāv iespēja, ka izvēlētajā finanšu instrumentā veiktais ieguldījums nesniegs gaidītos rezultātus.

Kredīta risks - risks, kas var rasties gadījumā, ja pasliktinās finansiālā situācija attiecībā uz emitentu, ieguldītāju vai kredītiestādi, kas ir pieņēmusi depozītu vai emitējusi finanšu instrumentu, tādējādi veicinot nespēju izpildīt saistības.

Cenu svārstību risks – risks, ka izveidosies starpība starp pirkšanas un pārdošanas cenām, radot situāciju, kad finanšu instrumenti tiek, pārdoti par zemāku cenu, (vai tiek iegādāti par augstāku cenu), tādējādi samazinot peļņu no ieguldījumiem.

Tirgus risks – risks, kas saistīts ar vispārējiem faktoriem, kuri atstāj ietekmi uz finanšu instrumentiem tirgū, piemēram, ekonomiskā situācija valstī, valsts valūtas kursa nestabilitāte, bāzes procentu likmes izmaiņas, utt.

Ieguldījumu brīža izvēles risks – risks izvēlēties nelabvēlīgu brīdi finanšu instrumentu pirkšanai vai pārdošanai (t.i., kad finanšu instrumentu tirgus cenas ir nepastāvīgas, nopērkot par augstāku cenu nekā tas varētu tikt izdarīts, pārdodot par zemāku cenu nekā varētu pārdot).

Sistēmisks risks – iespēja, ka finanšu instrumentu tirgus dalībnieka vai ieguldītāja maksātnespējai būs nelabvēlīga ietekme uz vairumu tirgus dalībnieku vai ieguldītāju.

Tiesiskā regulējuma risks – risks ciest zaudējumus sakarā ar negaidītām izmaiņām normatīvajos aktos. Pirms ieguldījumu veikšanas ir svarīgi iepazīties ar tās valsts tirgus tiesisko regulējumu, kurā jums ir plānots veikt ieguldījumus, jo īpaši, ja jūs veicat ieguldījumus tādās valsts tirgū, par kuru jums ir maz informācijas.

Riski, kas saistīti ar tirdzniecības sistēmu – mūsdienās, visas tirdzniecības sistēmas lielākā vai mazākā mērā ir datorizētas, proti, rīkojumu iesniegšana, reģistrācija un izpilde, kā arī citas nepieciešamās darbības, tiek veiktas elektroniski. Tāpat kā tas ir ar citām elektroniskām sistēmām, to darbība var tikt uz laiku pārtraukta sakarā ar iemesliem, kas ir ārpus Amenda Markets kontroles. Rīkojumu izpilde var tikt uz laiku pārtraukta, tie var tikt izpildīti tikai daļēji, kā arī ieguldītājs var nesaņemt būtisku informāciju reālajā laikā.

Neierobežotu zaudējumu risks

Amenda Markets nodrošina privāto klientu aizsardzību pret negatīvu bilanci, un privāto klientu

potenciālie zaudējumi no šajām vai garajām pozīcijām nevar pārsniegt iemaksāto nodrošinājuma depozīta apmēru. Savukārt profesionālo klientu potenciālie zaudējumi no šajām vai garajām pozīcijām var pārsniegt ieguldītāja iemaksāto nodrošinājuma depozīta apmēru vai konta atlikumu.

Darījuma partnera risks

Amenda Markets ir Jūsu darījumu partneris tirdzniecībai, līdz ar to pastāv risks gadījumos, ja Amenda Markets nespēj pildīt savas saistības pret klientiem. Amenda Markets ierobežo darījuma partnera risku, uzturot kontrolētu nodrošinājuma depozītu politiku un atbilstošas risku pārvaldības procedūras.

Neregulētā tirgus risks

Valūtu un metālu CFD tirdzniecības vienošanās ir ārpus biržas tirgoti atvasinātie instrumenti, kuri nav pakļauti noteikumiem, kādi pastāv regulētajā tirgū. Ārpus biržas tirgotiem instrumentiem var pastāvēt ierobežota likviditāte. Jūsu iespējas slēgt atvērto pozīciju ir tiešā veidā atkarīgas no Amenda Markets spējas nodot tālāk Jūsu rīkojumu slēgt attiecīgo pozīciju ar vēlamu apjomu un cenu.

Rīkojumu cenas novirzes risks

Atsevišķās situācijās atvērtās pozīcijas slēgšana var būt ierobežota vai neiespējama. Tas var notikt brīžos, kad īsā laika posmā ir būtiskas svārstības valūtu un metālu cenu vērtībās. Amenda Markets spēja nodot rīkojumu darījuma partnerim slēgt pozīciju ir atkarīga no attiecīgā valūtas pāra un metāla tirgus apstākļiem. *Stop-loss* rīkojumi ne vienmēr var tikt izpildīti un, pat ja tie ir iesniegti, tas var neierobežot zaudējumus tādā apjomā, kā ir norādīts Jūsu rīkojumā. Līdz ar to attiecībā uz *stop-loss* rīkojumiem nepastāv nekāda garantija, ka tie spēs nodrošināt tirdzniecību bez zaudējumiem.

BRĪDINĀJUMS:

CFD ir sarežģīti instrumenti, un tiem ir augsts straujas naudas zaudēšanas risks sviras finansējuma dēļ. **68,29% no Amenda Markets AS IBS privāto ieguldītāju kontiem zaudē naudu, veicot CFD tirdzniecību.** Jums būtu jāapsver, vai izprotiet, kā CFD darbojas, un vai jūs variet atļauties uzņemt naudas zaudēšanas risku.

Valūtu un metālu cenu svārstības ir ļoti neprognozējamas pat vienas tirdzniecības dienas laikā. Paļaušanās uz nākotnes valūtu un metālu tirgu attiecībā uz nākotnes ārvalstu valūtu vai metālu cenu var būt riskanta, jo pastāv iespēja nelabvēlīgām kursa izmaiņām.

Maržinālā tirdzniecība jeb tirdzniecība ar kredītlecu ļauj ieguldītājam iesaistīties finanšu instrumentu tirdzniecībā, neesot visas darījumā iesaistītās naudas summas īpašniekam (tirdzniecība ar aizņemtiem līdzekļiem). Ir pietiekami, ja ieguldītājs nodrošina salīdzinoši nelielu drošības depozītu, kas ir ne mazāks par nepieciešamo sākotnējo drošības depozītu (maržu).

Maržinālā tirdzniecība ir saistīta gan ar iespēju gūt lielu peļņu, gan ciest ievērojamus zaudējumus, salīdzinot ar ieguldījumiem, kas veikti izmantojot savus līdzekļus. Maržinālā tirdzniecība ietver augstu riska pakāpi gan attiecībā uz pircējiem, gan arī uz pārdevējiem, neatkarīgi no pamatā esošo aktīvu klases. Ja tirgus cenas attīstās virzienā, kas pretēja ieguldītāja pozīcijai, ieguldītājs var ne tikai zaudēt sākotnējo ieguldījumu, bet arī iekļūt ievērojamos parādos. Maržinālā tirdzniecība prasa uzmanīgu un regulāru tirgus un ieguldījumu ienesīguma uzraudzību. Ja darījuma vērtība mainās, ieguldītājs var



saņemt paziņojumu par *Margin Call*. Ja ieguldītājs neizpilda *Margin Call* prasības, ieguldītāja pozīcijas tiks slēgtas, un tiek fiksēti attiecīgie zaudējumi.

Piemēri kredītplēca efektam uz tirdzniecību

Privātais klients

Atverot valūtu vai metālu CFD pozīciju 60 000 EUR apmērā ar nodrošinājuma depozītu 2 000 EUR, pie pozitīvas cenu kustības 2.5% apmērā tiks nodrošināta peļņa 1 500 EUR. Pie pretējas (negatīvas) cenu kustības 2.5% apmērā radīsies zaudējumi 1 500 EUR.

Profesionālais klients

Atverot valūtu vai metālu CFD pozīciju 100 000 EUR apmērā ar nodrošinājuma depozītu 800 EUR, pie pozitīvas cenu kustības 2.5% apmērā tiks nodrošināta peļņa 2 500 EUR. Pie pretējas (negatīvas) cenu kustības 2.5% apmērā radīsies zaudējumi 2 500 EUR, kā arī klientam izveidosies parādsaistības pret Amenda Markets 1 500 EUR apmērā.