

INSTANT TRADING EU LTD

Политика в отношении кредитного плеча и залога

Данная версия документа на русском языке предоставляется только в информационных целях и не имеет юридической силы. Юридической силой обладает версия этого документа на английском языке.

Содержание

1.	Введение	3
2.	Область применения	3
3.	Обязательства компании	4
4.	Обязательства клиента	4
5.	Определения и примеры	5
6.	Учетные факторы	9
7.	Допустимое кредитное плечо	10
8.	Политика применения стоп-аута	12
9.	Защита от отрицательного баланса	12
10.	Конфликт интересов	12
11.	Торговля CFD в определенных юрисдикциях	12
12.	Используемый язык	14

1. Введение

Настоящая Политика в отношении кредитного плеча и залога (далее - **"Политика"**) соответствует директиве 2014/65/EU Европейского парламента и Совета от 15 мая 2014 года "О рынках финансовых инструментов" и внесении поправок в Директиву 2002/92/ЕС и Директиву 2011/61/EU (далее - **"MiFID II"**) и Закону 87(I)/2017, регулиющему предоставление инвестиционных услуг, осуществление инвестиционной деятельности, работе регулируемых рынков и другие связанные с этим вопросы (далее - **"Закон"**), которые вместе с MiFID II были приняты законодательными органами Кипра. Кроме того, данная Политика соответствует циркуляру C271, который был опубликован Кипрской комиссией по ценным бумагам и биржам 4 июня 2018 года в соответствии с решением Европейского управления по ценным бумагам и финансовым рынкам (**"ESMA"**) о продуктовой интервенции по CFD контрактам и бинарным опционам, изданным 1 июня 2018 года и вступившим в силу с 1 августа 2018 года для CFD контрактов, а также решением ESMA о продлении продуктовой интервенции по CFD контрактам и бинарным опционам, изданным 23 октября 2018 года и вступившим в силу с 1 ноября 2018 года. В настоящем документе мы именуем все вышеперечисленные законодательные акты, положения и решения **"Правилами"**.

INSTANT TRADING EU LTD (далее **"Компания"**), является Кипрской инвестиционной фирмой, регулируемой и уполномоченной Кипрской комиссией по ценным бумагам и биржам (**"CySEC"**) под номером лицензии 266/15 и зарегистрированной в реестре компаний в Никосии под номером HE 266937.

Компания уполномочена предоставлять инвестиционные и вспомогательные услуги в отношении конкретных финансовых инструментов, в соответствии с лицензией CySEC, и в данной Политике описаны уровни кредитного плеча и маржи, а также процедуры, применимые к сделкам с использованием заемных средств между компанией и ее клиентами (**"Клиенты"**, **"вы"**).

Компания оставляет за собой право периодически вносить изменения в настоящую Политику. Данная Политика находится под ответственностью высшего руководства Компании и Совета директоров. Политика будет пересматриваться, по меньшей мере, на ежегодной основе и каждый раз, когда будут внесены существенные изменения в деятельность Компании. Отдел надзора Компании несет ответственность за обновление настоящей Политики до представления её Совету директоров для дальнейшего утверждения.

2. Область применения

Эта Политика определяет то, каким способом мы устанавливаем уровни кредитного плеча и маржи, когда вы торгуете с нами контрактами на разницу (**"CFD"**). Целью данной Политики является разъяснение ключевых аспектов торговли с использованием кредитного плеча и того, какие уровни кредитного плеча мы предоставляем в зависимости от ваших знаний, опыта и нормативных требований. В данной Политике также указывается, что произойдет с вашей маржей и счетом в случае возникновения

неблагоприятной ситуации на рынке.

Настоящая Политика применяется в отношении к исполнению Компанией ордеров розничных и профессиональных клиентов в соответствии с обозначенными Правилами. Если вы являетесь правомочным контрагентом, как определено в Правилах, эта Политика не применяется к вам.

3. Обязательства компании

Справедливое отношение к Клиентам является неотъемлемой частью нашей корпоративной культуры, этики и подхода к работе. Компания обязуется действовать честно, справедливо, профессионально и в интересах наших Клиентов при работе с ними. В отношении кредитного плеча и маржи, Компания обязуется:

- (a) установить уровни кредитного плеча согласно вашим знаниям и опыту в торговле со сложными финансовыми инструментами, такими как CFD, так как торговля с кредитным плечом и маржей является ключевой характеристикой торговли CFD;
- (b) строить общение на справедливой и честной основе, и предупреждать Клиентов по залому с высокой степенью риска;
- (c) учитывать основные показатели эффективности финансового инструмента, на котором основан CFD, учитывая, если нужно, волатильность, глубину рыночной ликвидности и объемы торгов, рыночную капитализацию эмитента и страну эмитента базового финансового инструмента, нашу способность хеджировать рыночный риск и общую политическую и экономическую обстановку. Мы корректируем и калибруем вышеуказанные переменные при определении уровней кредитного плеча, которые мы предлагаем для классов активов или финансовых инструментов;
- (d) с учётом того, что мы эффективно предоставляем кредитное плечо, которым вы пользуетесь при торговле, нам необходимо учитывать нашу собственную возможность к управлению рисками и способность нести риск, а также прибегать к Политике, процедурам и практике для управления нашим (в первую очередь) рыночным риском, возникающим в результате такой торговли наших Клиентов с использованием кредитного плеча и залога.
- (e) применять нормативные требования и ограничения, установленные CySEC и/или ESMA.

4. Обязательства Клиентов

Компания будет полагаться на предоставленную вами информацию о ваших знаниях, опыте, финансовом положении и инвестиционных целях.

Вы признаете, что наша оценка использования вами наших коэффициентов кредитного плеча осуществляется на основании предоставленной вами информации и документов, и вы подтверждаете правдивость, правильность и полноту данной информации.

Вы признаете, что мы можем полагаться на такую информацию, и что вы несете

ответственность за любой ущерб или убытки, которые могут возникнуть в результате любых неточностей.

Вы несете ответственность за то, насколько хорошо вы понимаете, как рассчитываются маржинальные требования.

Компания оставляет за собой право потребовать от вас предоставить соответствующую документацию и/или продемонстрировать, что изменения в вашем профиле инвестора достоверны, и вы несете ответственность за предоставление Компании любой подтверждающей документации, которая будет сочтена необходимой, чтобы Компания могла определить, может ли ваша классификация пригодности измениться и может ли ваш коэффициент кредитного плеча быть пересмотрен.

5. Определения и примеры

Что такое торговля с кредитным плечом?

Торговля с кредитным плечом означает, что при торговле вы можете использовать суммы значительно выше, чем средства, которые вы инвестируете, которые служат только в качестве маржи. Высокое кредитное плечо может значительно увеличить потенциальную доходность, но оно также может значительно увеличить потенциальные убытки.

Кредитное плечо определяется как соотношение, например 1:10, 1:20, 1:30. Это означает, что вы, как наш Клиент, можете торговать с суммами во много раз выше, чем вы могли бы инвестировать в конкретный CFD без маржи, которую мы предоставляем. Иногда кредитное плечо выражается в процентах и называется маржинальным требованием. Например, кредитное плечо 1:20 является маржинальным требованием в размере 5%.

Пример: если кредитное плечо составляет 1:30, и если у вас, как у нашего Клиента, на счёте 1 000 долларов, это означает, что теперь вы можете открывать сделки на сумму 30 000 долларов.

Что такое спред?

Спред - это разница между ценой bid (ценой продажи) и ценой ask (ценой покупки) контракта на разницу.

Пример: если котировка пары EUR/USD составляет 1,2910 против 1,2913, то спред составит 3 пункта.

Что такое начальная маржа?

Начальная маржа, или же начальные требования к марже - это процент от цены финансового инструмента, который вы, как Клиент, должны оплатить своими собственными средствами. Это требование, по сути, представляет собой сумму залога, необходимую для открытия маржинального счета. Требуемая маржа или маржинальное требование относится к сумме, необходимой для открытия и поддержания позиции, в дополнение к первоначальному убытку, который будет получен из-за спреда. Начальная маржа рассчитывается по следующей формуле: $(\text{объем сделки} * \text{цена инструмента}) / \text{кредитное плечо} + (\text{объем сделки} * \text{спред})$.

Пример: если вы собираетесь купить CFD на 10 баррелей нефти по цене 51,30 за баррель и кредитное плечо по CFD на нефть составляет 1: 10, а спред по CFD на нефть составляет \$ 0,03, то ваше маржинальное требование рассчитывается следующим образом: $(10 * 51.30) / 10 + (10 * 0.03) = \51.60 .

Что такое собственные средства?

Собственные средства можно определить как стоимость вашего портфеля при торговле с нами. Фактически это стоимость ваших средств в Компании (которые в любой момент времени включают полученные прибыли и убытки) плюс нереализованные прибыли и убытки по вашим CFD на основе их последней котируемой оценки.

Что такое свободная маржа?

Свободная маржа - это сумма средств, которую вы можете использовать в качестве начальной маржи для открытия новых позиций. Эта сумма рассчитывается путем вычитания маржи, используемой для ваших текущих открытых позиций из ваших свободных средств.

Что такое использованная маржа?

Использованная маржа указывает сумму маржи, используемой вашими текущими открытыми позициями. Он рассчитывается путем сложения начальной маржи всех ваших открытых позиций.

Пример:

Вы открываете позицию 10,000 EUR / USD на уровне 1,1175. Предположим, что начальное маржинальное требование составляет 5% (т. е. кредитное плечо 1:20). Маржа, используемая для вашей позиции, рассчитывается следующим образом: $(10,000 * 1.1175) / 20 + 10,000 * 0.0002 = \578.75 .

Кроме того, вы открываете позицию объемом 100 единиц по инструменту Apple CFD по цене 107,70. Предположим, что начальное маржинальное требование составляет 5% (т. е. кредитное плечо 1: 20). Таким образом, начальная маржа, используемая для этой позиции, рассчитывается следующим образом: $(100 * 107.7) / 20 + 100 * 0.07 = \545.50 .

Общая используемая маржа, которую вы видите на своем счете у нас, составляет $\$578,75 + \$545,50 = \$1124,25$.

Что такое уровень маржи?

Уровень маржи указывает, насколько близок ваш счет к возникновению сигнала маржин колл. Он рассчитывается как собственный капитал/начальная маржа и обычно отображается в "%".

Пример:

Ваш баланс: \$10 000

Вы хотите открыть позицию на покупку в размере 10 000 USD / CHF.

Маржинальное требование:

Если для пары USD/CHF маржинальное требование составляет 5%, что равно \$500, то

уровень маржи в %: $(\$10,000 / \$500) * 100\% = 2000\%$.

Когда уровень маржи снижается, на вашем счёте появляется повышенный риск принудительного закрытия. Мы называем это уровнем стоп-аут и объясняем его ниже. Рекомендуется постоянно контролировать этот уровень маржи. Несмотря на то, что мы можем время от времени отправлять вам уведомления о достижении определенного порогового уровня маржи, мы напоминаем вам, что в соответствии с соглашением между вами и нами о предоставлении инвестиционных услуг для розничных Клиентов вы несете ответственность за постоянный мониторинг уровня маржи и принятие соответствующих мер.

Действия, которые следует предпринять для восстановления уровня маржи, включают:

- закрытие или хеджирование некоторых открытых позиций;
- внесение дополнительных средств, которые могут выровнять вашу позицию.

Обратите внимание, что мы оставляем за собой право изменять по своему усмотрению маржинальные требования без предварительного уведомления вас, исходя из фактической или ожидаемой (по нашему мнению) волатильности рынка или нашего взгляда на рыночные условия в целом.

Что такое маржин колл и стоп-аут?

Несмотря на то, что каждый Клиент несет полную ответственность за мониторинг своей деятельности на торговом счете, Компания применяет маржин колл, чтобы гарантировать, что ваш максимально возможный риск не превышает ваш собственный капитал. Как только капитал вашего счета опустится ниже 100% от маржи, необходимой для поддержания ваших открытых позиций, мы уведомим вас о том, что у вас недостаточно средств для поддержки открытых позиций. Если вы привыкли вести дела с помощью мобильного трейдинга, и мы увидим, что вы не можете поддерживать свои открытые позиции, вы можете получить от наших дилеров уведомление, которое называется маржин колл. Это уведомление укажет вам на необходимость внести достаточную сумму для поддержания ваших открытых позиций.

Уровень стоп-аута - это уровень собственных средств, при достижении которого ваши открытые позиции автоматически закрываются. Для торговых счетов, принадлежащих розничным Клиентам, уровень стоп-аут находится на уровне 50% от маржи, необходимой для поддержания ваших открытых позиций.

Пример:

Маржин колл на вашем счете составляет 100% и стоп-аут находится на уровне 50%. У вас есть открытая позиция по EUR/USD с используемой маржей \$500. Ваш баланс составляет \$10,000 из которых \$900 - ваши собственные средства. Это означает, что доля необходимой маржи составляет 180% (собственный капитал в размере \$900, разделенный на маржу, используемую в размере \$500). Если Ваш баланс достигает \$9,600 это означает, что объем ваших собственных средств опустится до \$500. Таким

образом, необходимая маржа будет составлять $500/500 = 100\%$, что является точкой, при достижении которой мы пошлем вам сигнал маржин колл, как описано выше. Если Ваш баланс достигает \$9350, то ваши собственные средства составят \$ 250, что приведет к наступлению стоп-аута на вашем счете, то есть принудительному закрытию позиций. Компания устанавливает уровень стоп-аута 50% от минимальной требуемой маржи после интервенционных мер ESMA по продукту от 1 июня 2018 года, вступивших в силу с 1 августа 2018 года применимо к торговле контрактами на разницу. Обратите внимание, что мы оставляем за собой право изменять по своему усмотрению маржинальные требования без предварительного уведомления вас, исходя из фактической или ожидаемой (по нашему мнению) волатильности рынка или нашего взгляда на рыночные условия в целом.

6. Учетные факторы

Для определения максимально допустимого кредитного плеча Компания принимает во внимание следующие факторы:

- a) Знания Клиента и опыт торговли: с помощью вопросов в форме заявки на открытие счета мы определяем финансовый потенциал, знания, опыт торговли и стиль торговли;
- b) аппетит к риску и управление рисками компании;
- c) основной капитал и финансовую устойчивость Компании, рассчитанные и контролируемые на основе оценки достаточности собственного капитала;
- d) класс активов: исходя из специфики инструмента, кредитное плечо на CFD может достигать до 1:30.

7. Допустимое кредитное плечо

Лимиты для кредитного плеча

Размер доступного кредитного плеча зависит, в частности, от результатов теста на соответствие, пройденного Клиентом.

Компания применяет различные категории маржинальных требований в зависимости от конкретного актива, чтобы Клиент мог более эффективно управлять средствами на счете во время волатильности рынков.

Основная идея заключается в том, чтобы защитить счета Клиентов, путем снижения маржинальных требований для менее волатильных инструментов и повышения маржинальных требований для более волатильных инструментов. Данная Политика отражена в таблице ниже.

CFD относятся к базовым классам активов и финансовым инструментам. Ниже

приведены примеры классов активов вместе с максимальными уровнями кредитного плеча, которые мы предоставляем через наши торговые платформы:

Залог, использованный при открытии сделок по финансовым инструментам, указанным в					
(Значения выражаются в % от номинальной стоимости открытых позиций)					
	FX основные валютные пары	FX (неосновные валютные пары) Индексы (основные)	Золото	Другие металлы Индексы(неосновные)	Акции
Розничные инвесторы	3,33%	5,00%	5,00%	10,00%	20,00%

Максимальное кредитное плечо при открытии сделок, относящихся к финансовым инструментам, указанным в					
(Значения, выраженные в виде максимального кредитного плеча, предоставленного для каждой категории)					
	FX (основные валютные пары)	FX (неосновные валютные пары) Индексы (основные)	Золото	Другие металлы Индексы (неосновные)	Акции
Розничные инвесторы	30:1	20:1	20:1	10:1	5:1

FX (основные валютные пары): валютные пары, состоящие из любых двух (2) из следующих валют: USD, EUR, JPY, GBP, CAD и CHF;

FX (неосновные валютные пары): все остальные валюты;

Индексы (основные): валютные пары с одним из следующих индексов: FTSE 100, CAC 40, DAX 30, DJIA, S&P 500, NASDAQ, NASDAQ 100, NIKKEI 225, ASX 200, и EURO STOXX 50;

Золото: валютные пары, состоящие из одного из следующих компонентов: XAU, Gold;

Другие металлы: валютные пары, состоящие из одного из следующих компонентов: XPT, XAG;

Индексы (неосновные): все остальные индексы

Комментарии:

а. Кредитное плечо определяется на основе класса активов, на основе финансового инструмента или на любой другой основе по нашему усмотрению. Может быть изменено с уведомлением или без него, в зависимости от состояния рынка. Действующие коэффициенты кредитного плеча в любой момент времени можно найти на официальном сайте Компании.

б. Максимальное кредитное плечо 1: 30 или 1:20, предлагаемое любому клиенту, зависит от его уровня опыта в торговле CFD и базового класса активов. Размер доступного кредитного плеча зависит от ваших результатов прохождения теста на соответствие

с. В соответствии с требованиями ESMA, размер минимального коэффициента кредитного плеча по умолчанию должен быть не более 1: 30 для основных валютных пар и не более 1:20 для неосновных валютных пар.

Мы оставляем за собой право снижать коэффициенты кредитного плеча для CFD по тем финансовым инструментам, на которые могут повлиять фактические или ожидаемые корпоративные действия, с уведомлением или без него, с целью уменьшения рисков в связи с вероятной волатильностью рынка и финансовых инструментов. Если это будет возможно, мы уведомим вас о таких изменениях в течение 8 рабочих дней, чтобы вы могли предпринять соответствующие действия.

Обратите внимание, что в некоторых юрисдикциях применяется ограничение на коэффициент кредитного плеча, независимо от классификации розничных Клиентов на опытных или менее опытных.

В соответствии с циркуляром C210 CySEC, если розничные инвесторы, проживающие в Испании, торгуют с коэффициентом кредитного плеча более 1:10, Компания обязана заблаговременно предупреждать инвесторов о риске и сложности торговли с такими продуктами.

* Для профессиональных Клиентов максимальное кредитное плечо составляет 1:500.

Для получения дополнительной информации о категоризации Клиентов, посетите, пожалуйста, наш сайт: https://www.instaforex.eu/ru/legal_documentation.

8. Политика применения стоп-аута

Мы предупреждаем вас о том, что вы несете полную ответственность за мониторинг уровня маржи ваших позиций в режиме реального времени через вашу торговую платформу.

Уровень маржи 50% - это минимальная маржа, которую необходимо поддерживать для открытой позиции. Мы оставляем за собой право изменять этот минимальный уровень маржи по своему усмотрению в случае возможного изменения рыночных условий.

Если ваш объем ваших собственных средств опустится ниже минимального уровня маржи в 50%, то мы оставляем за собой право закрыть все или часть ваших открытых сделок, а также любые открытые позиции по нашему усмотрению, пока доля собственных средств вашего счета не поднимется выше уровня маржи в 50%. Мы будем вынуждены закрыть позиции с наибольшим убытком или с последнего размещенного ордера.

Пожалуйста, обратите внимание, что мы не консультируем по торговым решениям и действиям, которые вы принимаете, в том числе в отношении действий, которые вы можете предпринять в соответствии с требованиями к уровню маржи о которых мы упоминали выше.

9. Защита от отрицательного баланса

Мы предоставляем всем нашим Клиентам защиту от отрицательного баланса на основе торгового счета. Это означает, что вы никогда не потеряете больше, тех суммы, которые вы инвестировали с нами.

Маржинальный стоп-аут, упомянутый в разделе 5 выше, и Политика применения сигнала маржин колл (раздел 8) описывают автоматический механизм, используемый Компанией для обеспечения защиты от отрицательного баланса. В маловероятном случае сбоя механизма компания компенсирует Клиенту сумму его отрицательного сальдо.

10. Конфликт интересов

Компания обязана разработать, внедрить и поддерживать эффективную Политику в отношении конфликта интересов, которая должна определять процедуры, установленные Компанией для выявления, управления и контроля, а также, при необходимости, раскрытия конфликтов интересов, возникающих в связи с ее деятельностью. Для получения дополнительной информации, пожалуйста, ознакомьтесь с документом "Политика в отношении конфликта интересов".

11. Торговля CFD в определенных юрисдикциях

Торговля CFD невозможна в определенных юрисдикциях или странах. Настоящая политика не распространяется на какую-либо юрисдикцию или страну, которая входит в запрещенные юрисдикции Компании, как это определено в Соглашении об инвестиционных услугах. Политика не является предложением, пожеланием или просьбой о покупке или продаже CFD.

12. Используемый язык

Обратите внимание, что вам была предоставлена версия настоящей Политики на русском языке. Данная версия Политики компании предоставляется вам только в информационных целях. Юридической силой обладает версия этой Политики на английском языке.