

INSTANT TRADING EU LTD

Политика в области кредитного плеча и маржи

Версия 4.0

24.09.2025

Содержание

1. Введение	3
2. Сфера применения	3
3. Обязанности Компании	4
4. Обязанности Клиентов	5
5. Определения и примеры	5
6. Учитываемые факторы	9
7. Применяемое кредитное плечо	9
8. Политика маржин-колла	12
9. Защита от отрицательного баланса	12
10. Конфликт интересов	13
11. Предоставление CFD в отдельных юрисдикциях	13
12. Применяемый язык	13

1. Введение

INSTANT TRADING EU LTD (далее — «Компания») является инвестиционной компанией Кипра, регулируемой и уполномоченной Комиссией по ценным бумагам и биржам Кипра (**CySEC**) на основании лицензии № 266/15 и зарегистрированной в Реестре компаний в Никосии под регистрационным номером HE 266937.

Настоящая Политика в области кредитного плеча и маржи (далее — «**Политика**») разработана в соответствии с Законом 87(I)/2017 «О предоставлении инвестиционных услуг, осуществлении инвестиционной деятельности, функционировании регулируемых рынков и иных связанных вопросах» (далее — «**Закон**»).

1 июня 2018 года Европейское управление по ценным бумагам и рынкам (**ESMA**) приняло решение о применении мер по ограничению продуктов в отношении контрактов на разницу (CFD) и бинарных опционов. 4 июня 2018 года CySEC выпустила циркуляр C271, который, в числе прочего, установил лимиты кредитного плеча при открытии розничными клиентами сделок с CFD в диапазоне от 30:1 до 2:1 (в зависимости от волатильности базового актива), а также правило автоматического закрытия позиций по каждому счету при недостаточности маржи. Меры ESMA и их продления окончательно прекратили свое действие 1 августа 2019 года. В соответствии с циркуляром CySEC C330 Компания обязана продолжать применение положений мер ESMA независимо от прекращения их действия и до момента принятия национальных мер по ограничению продуктов.

Компания имеет право оказывать инвестиционные и сопутствующие услуги в отношении определенных финансовых инструментов в соответствии с лицензией CySEC. Настоящая Политика определяет уровни кредитного плеча, требования к марже и процедуры, применяемые к сделкам с использованием кредитного плеча между Компанией и ее клиентами (далее — «Клиенты», «вы»).

Компания оставляет за собой право вносить изменения в настоящую Политику по мере необходимости. Ответственность за Политику несет высшее руководство и Совет директоров Компании. Политика подлежит пересмотру не реже одного раза в год, а также в случае внесения существенных изменений в деятельность Компании. Функция Комплаенс отвечает за актуализацию Политики перед ее передачей на рассмотрение и утверждение Совету директоров.

2. Сфера применения

Настоящая Политика определяет порядок установления уровней кредитного плеча и маржинальных требований, а также процедур, применяемых при заключении сделок с контрактами на разницу (CFD) с Компанией. Цель Политики — разъяснить ключевые аспекты торговли с использованием кредитного плеча, указать уровни кредитного плеча, предоставляемые в зависимости от знаний, опыта Клиента и применимых регуляторных

требований, а также описать последствия для маржи и состояния счета в случае неблагоприятных рыночных колебаний. Политика распространяется на действия Компании по исполнению ордеров от имени розничных и профессиональных Клиентов в соответствии с положениями нормативных актов (далее — «Регламенты»). В случае, если Клиент является допустимой контрагентской стороной в понимании Регламентов, действие настоящей Политики на него не распространяется.

3. Обязанности Компании

Справедливое отношение к Клиентам является неотъемлемой частью корпоративной культуры, ценностей и этических принципов Компании. При взаимодействии с Клиентами Компания обязана действовать честно, справедливо, профессионально и в наилучших интересах Клиентов. В части, касающейся кредитного плеча и маржи, на Компанию возлагаются следующие обязанности:

- (а) устанавливать уровни кредитного плеча с учетом знаний и опыта Клиента в торговле сложными финансовыми инструментами, такими как CFD, поскольку использование кредитного плеча и маржи является ключевой характеристикой торговли указанными инструментами;
- (б) надлежащим образом исполнять обязанность справедливого отношения к Клиенту, исключая применение агрессивных практик предоставления кредитного плеча;
- (в) учитывать фундаментальные показатели базовых финансовых инструментов, на которых основан CFD, включая (при применимости) историческую волатильность, глубину рыночной ликвидности и объемы торгов, рыночную капитализацию эмитента, страну регистрации эмитента базового актива, способность Компании осуществлять хеджирование рыночного риска, а также общую политическую и экономическую обстановку. Указанные параметры подлежат корректировке и калибровке при определении уровней кредитного плеча, предлагаемых по классам активов или финансовым инструментам;
- (г) учитывая, что Компания фактически предоставляет кредитное плечо для совершения Клиентом сделок, принимать во внимание собственную готовность к риску и способность нести риск, а также иметь внедренные политики, процедуры и практики, направленные на управление рыночным риском, возникающим вследствие использования Клиентами кредитного плеча и маржинальной торговли;
- (д) соблюдать регуляторные требования и ограничения, установленные CySEC и/или ESMA.

4. Обязанности Клиентов

Компания полагается на информацию, предоставленную Клиентом, в части его знаний, опыта, финансового положения и инвестиционных целей.

Клиент признает и подтверждает, что оценка его права на использование кредитного плеча осуществляется на основании предоставленных им сведений и документов, и гарантирует

достоверность, точность и полноту такой информации. Клиент соглашается, что Компания вправе полагаться на указанные сведения, и несет ответственность за любые убытки или потери, возникшие вследствие недостоверности или неполноты предоставленной информации. Клиент обязан самостоятельно удостовериться, что понимает порядок расчета маржинальных требований.

Компания оставляет за собой право запросить у Клиента соответствующие документы и/или доказательства, подтверждающие изменения его инвестиционного профиля. Клиент обязан предоставить все необходимые подтверждающие документы, позволяющие Компании определить возможность изменения классификации его соответствия и, при необходимости, пересмотра уровня кредитного плеча.

5. Определения и примеры

Что такое торговля с использованием кредитного плеча?

Торговля с использованием кредитного плеча означает возможность совершать сделки на суммы, значительно превышающие фактически инвестированные средства, которые служат маржой. Высокий уровень кредитного плеча может существенно увеличить потенциальную прибыль, но одновременно повышает и риск значительных убытков.

Кредитное плечо указывается в виде соотношения, например 1:10, 1:20, 1:30. Это означает, что Клиент Компании может совершать сделки на суммы, во много раз превышающие собственные вложения в конкретный CFD, благодаря предоставленной марже. В ряде случаев кредитное плечо выражается в процентном соотношении и называется маржинальным требованием. Например, кредитное плечо 1:20 соответствует маржинальному требованию в размере 5%.

Пример: при кредитном плече 1:30 и наличии на счете \$1 000, Клиент может открыть сделки на общую сумму \$30 000.

Что такое спред?

Спред — это разница между ценой продажи (Bid) и ценой покупки (Ask) по контракту CFD.

Пример: если котировка валютной пары EUR/USD составляет 1.2910 против 1.2913, то спред равен 3 пункта.

Что такое начальная / требуемая маржа?

Начальная маржа (также называемая требованием по начальной марже) — это процент от стоимости финансового инструмента, который Клиент обязан оплатить собственными средствами. По сути, это объем обеспечения, необходимый для открытия маржинального счета. Требуемая маржа — это сумма, необходимая для открытия и поддержания позиции, с учетом первоначальных потерь, возникающих в результате спреда. Размер требуемой маржи определяется по следующей формуле: (объем сделки * цена инструмента) /

кредитное плечо + (объем сделки * спред).

Свободные средства, остающиеся на счете Клиента и не задействованные в покрытии начальной маржи на момент заключения сделки, могут быть использованы Компанией для пополнения маржи с целью поддержания открытых позиций Клиента без предварительного уведомления.

Пример: если Клиент намерен приобрести CFD на 10 баррелей нефти по цене \$51.30 за баррель, при кредитном плече 1:10 и спреде \$0.03 по данному инструменту, то требуемая маржа рассчитывается следующим образом: $(10 * 51.30) / 10 + (10 * 0.03) = \51.60 .

Что такое собственный капитал (equity)?

В упрощенном виде собственный капитал (equity) определяется как стоимость вашего портфеля у Компании. По сути, это совокупная стоимость средств на вашем счете (включая реализованную прибыль и убытки), а также нереализованная прибыль и убытки по CFD, рассчитанные исходя из их последней котируемой стоимости.

Что такое уровень маржи (margin level)?

Уровень маржи отражает степень приближения счета Клиента к маржин-коллу. Он рассчитывается как отношение собственного капитала (equity) к первоначальной марже (initial margin) и выражается, как правило, в процентах.

Пример: Собственный капитал Клиента составляет \$10 000.

Клиент намерен открыть длинную позицию по инструменту USD/CHF в объеме 10 000.

Маржинальное требование: для валютной пары USD/CHF маржинальное требование составляет 5%, что эквивалентно \$500.

Следовательно, уровень маржи составит: $(\$10\,000 / \$500) * 100 = 400\%$.

При снижении уровня маржи возрастает риск принудительного закрытия (ликвидации) позиций. Это называется уровнем закрытия (close out, stop out), который подробно описан ниже. Клиент обязан постоянно контролировать уровень своей маржи. Компания вправе направлять уведомления о достижении определенных пороговых значений уровня маржи, однако, в соответствии с договором об инвестиционных услугах для розничных клиентов, обязанность по мониторингу уровня маржи и принятию соответствующих мер полностью возлагается на Клиента.

К числу мер, которые может предпринять Клиент для восстановления уровня маржи, относятся:

- закрытие либо хеджирование части открытых позиций;
- внесение дополнительных средств на счет для увеличения маржи и снижения средней цены позиции.

Компания оставляет за собой право по собственному усмотрению изменять требования к

марже без предварительного уведомления Клиента, исходя из текущей или прогнозируемой (по мнению Компании) рыночной волатильности либо общей оценки рыночной ситуации.

Что такое свободная маржа (free margin)?

Свободная маржа — это сумма средств, доступных Клиенту для использования в качестве начальной маржи при открытии новых позиций. Она рассчитывается как разница между собственным капиталом и маржой, уже задействованной для поддержания текущих открытых позиций.

Что такое маржин-колл и маржинальное принудительное закрытие (stop-out)?

Хотя каждый Клиент полностью несет ответственность за мониторинг активности на своем торговом счете, наша Компания придерживается политики маржин-колла, чтобы гарантировать, что ваш максимальный возможный риск не превышает размер вашего собственного капитала на счете.

Как только собственный капитал вашего счета станет ниже 100% от маржи, необходимой для поддержания открытых позиций, мы постараемся уведомить вас посредством маржин-колла, предупреждающего о недостаточности средств для поддержки открытых позиций. В случае, если вы являетесь Клиентом, привыкшим к телефонной торговле, и мы сочтем, что вы не можете поддерживать свои открытые позиции, вы можете получить маржин-колл от наших дилеров с рекомендацией пополнить счет на достаточную сумму для поддержания открытых позиций. Уровень stop-out относится к уровню собственного капитала, при котором ваши открытые позиции будут автоматически закрыты. Для торговых счетов розничных Клиентов уровень stop-out составляет 50%.

Пример: У вас установлен маржин-колл на уровне 100% и stop-out на уровне 50%. У вас открыта сделка по EUR/USD с используемой маржой \$500. Ваш баланс составляет \$10,000, собственный капитал — \$900. Это означает, что уровень поддерживающей маржи составляет 180% (собственный капитал \$900 делим на использованную маржу \$500). Если ваш баланс достигнет \$9,600, это означает, что собственный капитал станет \$500. Следовательно, уровень поддерживающей маржи будет равен $500/500 = 100\%$ (в этот момент мы вышлем вам маржин-колл, как описано выше). Если баланс достигнет \$9,350, ваш собственный капитал составит \$250, что означает срабатывание ордера принудительного закрытия, что влечет за собой закрытие вашей позиции.

Компания устанавливает уровень принудительного закрытия на отметке 50% от минимально необходимой маржи в соответствии с мерами продуктового вмешательства ESMA, которые Компания продолжает применять в соответствии с Циркуляром C330 CySEC, несмотря на прекращение действия мер ESMA и их продлений.

Что такое использованная маржа?

Использованная маржа — это сумма маржи, которая используется для текущих открытых позиций. Она рассчитывается путем сложения первоначальных маржинальных сумм по

всем вашим открытым позициям.

Пример: Вы открываете по паре EUR/USD объемом 10 000 по цене 1,1175. Предположим, что требование к первоначальной марже составляет 5% (то есть кредитное плечо 1:20). Маржа, используемая для этой позиции, рассчитывается следующим образом: $(10\,000 * 1,1175)/20 + 10\,000 * 0,0002 = \$560,75$

Кроме того, вы открываете позицию на 100 единиц CFD на акции Apple по цене 107,70. Предположим, требование к первоначальной марже также составляет 5% (кредитное плечо 1:20). В этом случае использованная маржа по данной позиции рассчитывается так: $(100 * 107,7)/20 + 100 * 0,07 = \$545,50$.

Следовательно, общая использованная маржа, которую вы видите в своем аккаунте, составит: $\$560,75 + \$545,50 = \$1106,25$.

6. Учитываемые факторы

Компания принимает во внимание следующие факторы при определении максимального разрешенного кредитного плеча:

- а. Знания и торговый опыт Клиента: с помощью серии вопросов в анкете при открытии счета мы определяем финансовую устойчивость Клиента, его финансовые знания, опыт торговли и стиль торговли;
- б. Склонность Компании к риску и управление рисками;
- в. Капитальная база и финансовая устойчивость Компании, рассчитываемые и контролируемые на основе показателей достаточности капитала Компании;
- г. Класс актива: в зависимости от характеристик инструмента размер кредитного плеча по CFD может достигать 1:30;
- д. Категория Клиента (т.е. розничный, профессиональный или квалифицированный контрагент).

7. Применяемое кредитное плечо

Ограничения по кредитному плечу

Доступный размер кредитного плеча зависит, среди прочего, от результатов оценки соответствия Клиента.

Компания предлагает различные категории маржинальных требований в зависимости от конкретного актива, чтобы Клиент мог более эффективно управлять риском по счету в периоды волатильности рынка. Основная идея заключается в защите счетов Клиентов: для менее волатильных инструментов устанавливаются более низкие требования к марже, тогда как для более волатильных инструментов требования к марже увеличиваются. Эта концепция проиллюстрирована ниже.

CFD связаны с базовыми классами активов и финансовыми инструментами. Ниже

приведен перечень этих классов наряду с максимальными уровнями кредитного плеча, которые доступны на наших торговых платформах:

Маржа, взимаемая при открытии сделок по указанным финансовым инструментам					
(Значения выражены в % от номинальной стоимости открытых позиций)					
	Валютные пары (основные)	Валютные пары (прочие) Индексы (основные)	Золото	Прочие металлы Индексы (прочие)	Акции
Розничные инвесторы	3,33%	5,00%	5,00%	10,00%	20,00%

Максимальное кредитное плечо при открытии сделок по указанным финансовым инструментам					
(Значения выражены как максимальное предоставляемое кредитное плечо по каждой категории)					
	Валютные пары (основные)	Валютные пары (прочие) Индексы (основные)	Золото	Прочие металлы Индексы (прочие)	Акции
Розничные инвесторы	30:1	20:1	20:1	10:1	5:1

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

Валютные пары (прочие): 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, EURO STOXX 50;

Золото: валютные пары с одним из следующих активов: XAU, золото;

Прочие металлы: валютные пары с одним из следующих активов: XPT, XAG;

Индексы (прочие): все остальные индексы.

Комментарии:

а. Кредитное плечо применяется на основе класса активов либо на любой другой основе или по отдельному финансовому инструменту по нашему усмотрению. Может изменяться с уведомлением или без уведомления для отражения рыночных условий. Актуальные коэффициенты кредитного плеча на любой момент времени можно найти на официальном сайте Компании.

б. Максимальное кредитное плечо согласно Мерам ESMA по вмешательству в продукты: кредитное плечо ограничено при открытии позиции от 30:1 до 2:1, что различается в зависимости от волатильности базового актива:

- 30:1 — для основных валютных пар;

- 20:1 — для прочих валютных пар, золота и основных фондовых индексов;

- 10:1 — для сырьевых товаров, за исключением золота, и неосновных фондовых индексов;

- 5:1 — для определенных акций и любых других базовых активов, не указанных выше;

- 2:1 — для криптовалют;

в. ESMA устанавливает стандартное кредитное плечо: максимум 1:30 для основных валютных пар и максимум 1:20 для прочих валютных пар. Мы оставляем за собой право снижать коэффициенты кредитного плеча для CFD на финансовые инструменты, которые могут быть объектом фактических или ожидаемых корпоративных событий, с уведомлением или без уведомления, чтобы учесть возможную волатильность рынка и финансовых инструментов. По возможности мы заранее уведомим вас об изменениях за 8 рабочих дней, чтобы вы могли принять соответствующие меры.

Обратите внимание, что в некоторых юрисдикциях существует ограничение на кредитное плечо, независимо от категории розничного клиента — опытного или менее опытного. В соответствии с циркуляром CySEC C210, когда розничные инвесторы-резиденты Испании торгуют с кредитным плечом выше 1:10, Компания обязана прямо предупреждать инвесторов о рисках и сложности таких продуктов.

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

Более подробную информацию о категориях клиентов вы можете узнать по этой [ссылке](#).

8. Политика маржин-колла

В соответствии с мерами, установленными ESMA, Компания применяет правило принудительного закрытия позиций на каждом счете при снижении уровня маржи до 50% от общей первоначальной маржи.

Обращаем ваше внимание, что вы несете единоличную ответственность за мониторинг маржинального уровня ваших позиций в режиме реального времени через торговую платформу.

Уровень маржи 50% является минимальным для поддержания открытой позиции. Мы оставляем за собой право изменять этот минимальный уровень маржи по собственному усмотрению, учитывая изменяющиеся рыночные условия.

В случае, если размер собственного капитала на вашем счете опустится ниже минимального уровня маржи в 50%, мы оставляем за собой право ликвидировать все или часть ваших открытых сделок и закрыть любые открытые позиции по своему усмотрению до тех пор, пока баланс счета не превысит уровень маржи в 50%. Мы будем ликвидировать позиции, начиная с самой убыточной или с последнего размещенного ордера.

Вам следует учитывать, что при недостаточном превышении средств на вашем торговом счете над минимальным уровнем маржи в некоторых случаях, особенно при неблагоприятных рыночных условиях или при списании с торгового счета транзакционных издержек, открытие позиции по определенному инструменту может привести к ее немедленной ликвидации. Клиент несет ответственность за поддержание достаточного остатка средств сверх минимального уровня маржи.

Обращаем ваше внимание, что мы не предоставляем консультаций по поводу принимаемых вами торговых решений и действий, включая вопросы, связанные с требованиями по уровню маржи, как указано выше.

9. Защита от отрицательного баланса

Мы предоставляем нашим розничным клиентам защиту от отрицательного баланса на каждом торговом счете. Это означает, что вы никогда не потеряете сумму, превышающую ваши инвестированные средства.

Указанные выше правила принудительного закрытия позиций (Раздел 5) и политика маржин-колла (Раздел 8) описывают автоматический механизм, применяемый Компанией для обеспечения защиты от отрицательного баланса. В маловероятном случае, если этот механизм не сработает, Компания компенсирует Клиенту сумму его отрицательного баланса.

10. Конфликт интересов

instaforex.eu — это торговое наименование и веб-сайт, принадлежащие и управляемые компанией INSTANT TRADING EU LTD (рег. номер: HE 266937), инвестиционной компанией Кипра, находящейся под надзором Комиссии по ценным бумагам и биржам Кипра (лицензия 266/15).

Компания обязана разработать, внедрить и поддерживать в актуальном состоянии эффективную политику по управлению конфликтом интересов, в которой должны быть указаны процедуры, используемые Компанией для выявления, ответственного управления, контроля и, при необходимости, раскрытия конфликтов интересов, возникающих в связи с ее деятельностью. Для получения дополнительной информации ознакомьтесь с Политикой управления конфликтом интересов Компании.

11. Предоставление CFD в отдельных юрисдикциях

CFD не подлежат продаже в определенных юрисдикциях или странах. Настоящая Политика не предназначена для какой-либо юрисдикции или страны, включенной в список запрещенных юрисдикций Компании, как это определено в инвестиционном договоре. Эта Политика не является предложением, приглашением или побуждением к покупке или продаже CFD.

12. Применяемый язык

Обращаем ваше внимание, что, если вам была предоставлена копия настоящей Политики не на английском языке, она предоставляется исключительно для информационных целей. Английская версия настоящей Политики всегда является обязательной и имеет преимущественную юридическую силу.