

TRADE | CAPITAL MARKETS

GIRING OG MARGINPOLITIKK

TRADE CAPITAL MARKETS (TCM) LTD



INNHold

1.	INNLEDNING.....	3
2.	OMFANG OG ANVENDELIGHET	3
3.	VÅR FORPLIKTELSE.....	3
4.	GIRINGSHANDEL OG MARGIN - NØKKELBEGREPER.....	3
4.1.	Utnyttelse.....	3
4.2.	Spredning.....	4
4.3.	Startmargin/påkrevd margin	4
5.	Omkategorisering fra Elective Professional til Retail og omvendt.....	6
5.1.	MT5-plattformen.....	6
6.	MARGIN CALLS	6

1. INNLEDNING

Trade Capital Markets (TCM) Limited (referert til som "vi", "oss", "vår", "vårt", "våre", "oss selv" og "selskapet") har etablert en policy for belåning og marginer ("policyen") som gjelder for alle selskapets kunder.

Formålet med disse retningslinjene er å fastsette selskapets belåningspraksis for å øke investorbeskyttelsen og informere kundene om at de til enhver tid bør opprettholde minstemarginkravet på sine åpne posisjoner for å unngå lukking.

2. OMFANG OG ANVENDELIGHET

Retningslinjene gjelder for alle privatkunder og profesjonelle kunder som spekulerer i kortsiktige kursbevegelser på CFD-er, som er komplekse produkter, og det kan være vanskelig for de fleste av dem å forstå risikoen som er involvert. Dette gjenspeiles i kravet om å vurdere hensiktsmessigheten som en del av kontoåpningsprosessen. Vi har innført en robust prosess for å vurdere kunnskapen og erfaringen til ikke-profesjonelle kunder og potensielle ikke-profesjonelle kunder, for å sjekke om de forstår risikoen som er involvert, og for å avgjøre om selskapets produkter er hensiktsmessige for dem.

3. VÅR FORPLIKTELSE

Rettferdig behandling av kundene er en sentral del av bedriftskulturen og -etikken vår.

Vi er forpliktet til å opptre ærlig, rettferdig, profesjonelt og i våre kunders beste interesse når vi handler med dem.

I forhold til belåning og marginer er vi pålagt:

- i. Å fastsette belåningsnivåer som gjenspeiler din kunnskap og erfaring med handel komplekse finansielle instrumenter som CFD-er, ettersom handel med belåning og margin er et sentralt kjennetegn ved handel med CFD-er;
- ii. Å ta hensyn til vår plikt til å behandle deg rettferdig ved å unngå aggressive pressmetoder overfor deg;
- iii. Å ta hensyn til de underliggende prestasjonsvariablene for det finansielle instrumentet som CFD-en er basert på, inkludert historisk volatilitet, markededybde [likviditet og handelsvolum], markedsverdi for utstederen og utstederlandet til det underliggende finansielle instrumentet, vår evne til å sikre markedsrisiko og det generelle politiske og økonomiske miljøet. Vi justerer og kalibrerer de ovennevnte variablene når vi fastsetter belåningsnivåene vi tilbyr for aktivaklasser eller finansielle instrumenter.
- iv. Gitt at vi i realiteten tilbyr den belåningen du handler for, skal vi ta hensyn til vår egen risikostyringsappetitt og risikobærende kapasitet og ha på plass retningslinjer, prosedyrer og praksis for å håndtere vår (primært) markedsrisiko som stammer fra slik belåning og marginhandel fra våre kunders side;
- v. For å overholde regulatoriske krav og begrensninger som er fastsatt av CySEC, ESMA eller andre tilsynsmyndigheter i enhver jurisdiksjon vi tilbyr våre tjenester til.

4. GIRINGSHANDEL OG MARGIN - NØKKELBEGREPER

4.1. Utnyttelse

"Giring" er forholdet mellom transaksjonsstørrelsen og den faktiske investeringen som brukes til margin. Giring gjør det mulig for en kunde å handle uten å sette inn hele beløpet. I stedet kreves det et marginbeløp. For eksempel betyr en gearing på 30:1, også kjent som et marginkrav på 3,33 %, at det kreves 3 333 USD i egenkapital for å kjøpe en ordre verdt 100 000 USD. Gearing øker både opp- og nedsiden av risikoen, ettersom kontoen nå er mye mer følsom for prisbevegelser.

Giring fungerer som en modifikator på en konto. Ikke bare øker den potensielle fortjenesten, men den øker også potensielle tap (tap kan aldri overstige midlene på kontoen din); det er nesten som å handle med en mye større konto.

Eksempel:

Hvis giringen er 30:1 og kunden har 1 000 dollar på kontoen sin, betyr det at han kan åpne handler til en verdi av 30 000 dollar.

Aktivaklasse	Eksempler på finansielle instrumenter i spesifikke aktivaklasser	Belåningsgrad	
		Privatkunder	Profesjonelle kunder
Viktige valutapar	EUR/USD, USD/CAD, GBP/USD	30	Opp til 300
Mindre valutapar	EUR/GBP, GBP/CAD, GBP/CHF	20	Opp til 300
Ekstotiske valutapar	USD/RON, USD/SGD, EUR/SEK	20	Opp til 300
Gull	XAU/USD, Gull	20	Opp til 200
Viktige indekser	USA30, US500,	20	Opp til 200
Mindre indekser	Spania35, Amsterdam25	10	Opp til 100
Metaller	XPD/USD	10	Opp til 100
Energi	USOIL, UKOIL	10	Opp til 100
Landbruk	Mais, hvete, bomull	10	Opp til 100
Aksjer	Tesla, Apple, Amazon	5	Opp til 10
Kryptovalutaer	Bitcoin, Ethereum, XRP/USD	2	Opp til 2

For mer informasjon om kunde profiler, se våre [retningslinjer for kundekategorisering](#).

4.2. Spredning

En spread er forskjellen mellom kjøps- og salgskursen for en spesifikk handel. Det er derfor kostnaden ved å åpne og stenge en spesifikk posisjon, og den kan ha en betydelig innvirkning på lønnsomheten i handelene dine.

Volatilitet forårsaket av store økonomiske utviklingstrekk og markedsnyheter kan utløse plutselige store svingninger i prisen på spesifikke instrumenter, noe som kan føre til en økning (eller utvidelse) av spreadene, for å dekke den økte risikoen i volatile markeder. Under daglige pauser og ved store nyheter kan spreadene øke.

4.3. Startmargin/påkrevd margin

"Startmarginen" er en prosentandel av den fulle verdien av en posisjon som kunden må ha som sikkerhet for å åpne en CFD-posisjon, også kalt "brukt margin".

Den brukte marginen per posisjon er utledet fra følgende formel:

Handelsverdi (i kontovaluta) * Startmargin %.

For beregning av den brukte marginen fastsettes "Startmarginen %" av Selskapet etter eget skjønn for hvert underliggende finansielle instrument og er spesifisert i våre elektroniske handelsplattformer.

"Nødvendig margin" refererer til det beløpet kunden må ha på tidspunktet for åpning av en posisjon. Dette beløpet inkluderer kostnaden som vil oppstå på grunn av spreaden i tillegg til den brukte marginen.

Den nødvendige marginen er utledet fra følgende formel:

Brukt margin + posisjonsspread

Eksempel:

Kunden har til hensikt å kjøpe en CFD på 1000 fat olje til en pris på 81,21 per fat. Startmarginen på olje-CFD-en er 10 %.

Spreaden på olje-CFD-en er \$ 0,03.

Den nødvendige marginen beregnes på følgende måte:

Handelsverdi * Startmargin % + Posisjonsspread

Handelsverdi = Kontrakter * Pris / Handelsverdi = 1000 * 81,21 = 81210 USD

Posisjonsspread = Kontrakter * Spread / Posisjonsspread = 1000 * 30

(81210 * 10%) + 30 = 8121 + 30 = \$8151.00

Vær også oppmerksom på at alle våre handelsplattformer har en differensiert marginmodell som kun gjelder for Elective Professional-kunder. Dette betyr at marginkravet for posisjonen øker eksponentielt etter hvert som volumet (lotstørrelsen) per instrument øker.

Se tabellen nedenfor for den trinnvise margineringen:

Marginbaserte belåningsgrenser for valgfrie Pro-kunder								
Symbol	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3		Tier4	
FX-par	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)
FX Major	300	0.01-40	200	40.01-100	100	100.01-200	50	Over 200
FX Minor								
FX Exotics	300	0.01-20	200	20.01-50	100	50.01-100	50	Over 200

Ikke-valutasymboler	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
Symbol	Utnyttelse	Volum (USD)	Utnyttelse	Volum (USD)	Utnyttelse	Volum (USD)
Indekser	200	0 - 3,000,000	100	3,000,001 - 5,000,000	50	Over 5 000 000
XAUUSD	200	0 - 3,000,000	100	3,000,001 - 5,000,000	50	Over 5 000 000
Metaller	100	0 - 1,500,000	50	1,500,001 - 3,000,000	30	Over 3 000 000
Energi	100	0 - 1,500,000	50	1,500,001 - 3,000,000	30	Over 3 000 000
Landbruk	100	0 - 1,500,000	50	1,500,001 - 3,000,000	30	Over 3 000 000
Aksjer	10	0 - 1,000,000	5	Over 1 000 000		
Krypto	2	Ingen nivåer				

For en fullstendig liste over finansielle instrumenter i spesifikke aktivaklasser og deres belåningsgrenser, vennligst [klikk her](#).

Eksempel: Hovedindeks - USA30

100 enheter av USA30 ved 40190

Handelsverdi = 100*40190 = 4 019 000,00 USD

Ikke-valutasymboler	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3	
Symbol	Utnyttelse	Volum (USD)	Utnyttelse	Volum (USD)	Utnyttelse	Volum (USD)
Indekser	200	0 - 3,000,000	100	3,000,001 - 5,000,000	50	Over 5 000 000

Volum	Nivåer	Utnyttelse	Innledende margin
3,000,000	1	200	15,000
1,019,000	1	100	10,190

Total margin= 25 190 USD

Eksempel: Valutapar - USD/CAD

100 lots av USDCAD til 1,35680

Handelsverdi = $100 \cdot 100000 = 10\,000\,000,00$ USD

Symbol	Nivå 1		Nivå 2		Nivå 3		Nivå 4	
FX-par	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)	Utnyttelse	Volum (LOTS)
FX Major FX Minor	300	0.01-40	200	40.01-100	100	100.01-200	50	Over 200

Volum	Nivåer	Utnyttelse	Innledende margin
4,000,000	1	300	13,334
6,019,000	2	200	30,000

Total margin = 43 334 USD

*Kursene som brukes i eksemplene ovenfor, er kun veiledende og tar ikke hensyn til andre faktorer som kan påvirke utførelsen eller marginen som brukes, for eksempel valutakonverteringsgebyrer eller spread.

Vi kan endre marginkravene som gjelder for nye (men ikke eksisterende) posisjoner for kundene våre, blant annet for å forhindre misbruk av posisjoner og for å styre selskapets markedseksponering i følgende tilfeller

- Vi kan endre marginkravene som gjelder for alle posisjoner som åpnes mindre enn 1 time før eller etter stenging av markedet for det underliggende aktivumet i CFD-ene;
- Vi kan endre marginkravene som gjelder for enhver posisjon som åpnes mindre enn 1 time før og etter eventuelle planlagte resultatrapporter eller kunngjøringer fra utstederen av det underliggende aktivumet i CFD-ene;
- Der det er nødvendig med endringer i marginen for å kontrollere selskapets totale markedseksponering.

Vi forbeholder oss retten til å endre tidsrammene for marginendringer som er angitt ovenfor i tilfelle uventede endringer i markørforholdene eller der det på annen måte er nødvendig for å forhindre misbruk eller manipulerende handel.

Vi anbefaler at du følger med på våre handelsplattformer/nettsteder for oppdatert informasjon om marginkravene.

5. OMKATEGORISERING FRA ELECTIVE PROFESSIONAL TIL RETAIL OG OMVENDT

5.1. MT5-plattformen

På MT5-plattformen beregnes den brukte marginen på nytt så snart kunden flyttes fra Retail- til Elective Pro-gruppen eller omvendt. I tillegg, hvis han har åpne posisjoner, vil de bli beregnet på nytt samtidig.

6. MARGIN CALLS

Merk at hvis du er MT5-kunde, vil du ikke motta noen spesifikke varsler på 100 %-nivå. Vi anbefaler derfor at kunder logger seg inn på handelsplattformen sin regelmessig for å sikre at de overvåker marginnivået for posisjonene sine. Vær oppmerksom på at dette er en tilleggstjeneste fra oss til deg, og at det ikke innebærer noen forpliktelse eller ansvar for oss, verken for utviklingen på handelskontoen din eller for å varsle deg om det gjeldende marginnivået og hvilke tiltak du bør iverksette. Vi ber deg om å overvåke utviklingen av posisjonene dine fortløpende. Når en konto når et Margin Call-advarselsnivå, er det mulig at marginnivået kan øke til over 100 %. Skulle dette skje, vil Margin Call-prosessen tilbakestilles. Hvis Margin Call-advarselsnivået nås igjen, vil Margin Call-prosessen starte på nytt. Stenging av posisjoner vil skje på grunnlag av de beste utførelseskursene som er

tilgjengelige på det aktuelle tidspunktet.

Vi forbeholder oss retten til, etter eget skjønn og med eller uten forhåndsvarsel til deg, å endre minimumsnivået for Margin / Close Out, i påvente av endrede markedsforhold. Vi har ingen forpliktelse, og vi vil ikke varsle deg om utførelsen av Close Out når Close Out-nivået er på 50 %.

Du bør vurdere følgende alternativer når du er i margin call:

- a. Hvis du forventer at markedet vil snu til din fordel, kan du sette inn ytterligere midler og/eller holde posisjonen(e) åpen(e),
- b. Steng eller sikre noen eller alle posisjonene dine.

Kunden er ansvarlig for å plassere sine egne Stop Loss-ordrer for å minimere tap. I tillegg kan vi, fra tid til annen og etter beste evne, kontakte kunden og be om at kunden vurderer de ovennevnte alternativene. Ethvert krav om ytterligere margin skal ikke anses som presedens for fremtidige krav eller fremtidig fraskrivelse av likvidasjonsrettigheter fra Selskapets side.