

# Chính sách Đòn bẩy (Leverage) và Ký quỹ (Margin)

Tradomart SV Ltd.

Tháng 8 năm 2018

Hạn chế độc quyền:

Tài liệu được kiểm soát này là tài sản của Tradomart SV Ltd. bất kỳ tiết lộ, mô phỏng hoặc truyền tải cho các bên trái phép mà không có sự cho phép trước bằng văn bản của Tradomart SV Ltd. đều bị cấm.

## GIỚI THIỆU

Tradomart SV Ltd. là một công ty được thành lập theo Luật của Saint Vincent và Grenadines với Số đăng ký 23071 IBC 2015 có trụ sở chính tại Shamrock Lodge, Murray Road, Kingston St. Vincent & Grenadines và thực hiện kết xuất đầu tư và các Dịch vụ phụ trợ (sau đây gọi là “Công ty”) cho Khách hàng của mình thông qua Nền tảng giao dịch. Để biết thêm thông tin, vui lòng truy cập [www.forexmart.com](http://www.forexmart.com)

## PHẠM VI

Chính sách Đòn bẩy (Leverage) và Ký quỹ (Margin) này (“Chính sách”) quy định cách chúng tôi đặt mức đòn bẩy và ký quỹ và các thủ tục khi bạn giao dịch Ngoại hối và Hợp đồng Chênh lệch (“CFD”) với chúng tôi. Mục đích của Chính sách này là giải thích các khía cạnh chính của giao dịch đòn bẩy với ký quỹ và mức đòn bẩy nào mà chúng tôi cung cấp. Chính sách cũng chỉ ra tác động đến tiền ký quỹ và tài khoản của bạn khi các biến động tiêu cực xảy ra trên thị trường.

## CAM KẾT CỦA CÔNG TY

Đối xử công bằng với Khách hàng là yếu tố sống còn đối với văn hóa, đặc tính và thái độ của doanh nghiệp chúng tôi. Công ty có nghĩa vụ hành động trung thực, công bằng, chuyên nghiệp và vì lợi ích tốt nhất của khách hàng khi giao dịch với họ.

Liên quan đến Đòn bẩy và Ký quỹ, Công ty bắt buộc :

- Liên quan đến các nguyên tắc cơ bản về hiệu suất của công cụ tài chính, bao gồm sự biến động lịch sử, độ sâu của thanh khoản thị trường và khối lượng giao dịch, vốn hóa thị trường của công ty phát hành và quốc gia phát hành công cụ tài chính cơ bản, khả năng phòng ngừa

rủi ro thị trường của chúng tôi và môi trường chính trị và kinh tế nói chung. Chúng tôi điều chỉnh và hiệu chỉnh các biến số đó trong việc xác định mức đòn bẩy mà chúng tôi cung cấp cho các loại tài sản hoặc công cụ tài chính;

- Với việc chúng tôi cung cấp hiệu quả đòn bẩy cho những gì mà bạn giao dịch, thì dựa trên khẩu vị quản lý rủi ro và khả năng chịu rủi ro của chính chúng tôi mà có các chính sách, thủ tục và thực tiễn để quản lý rủi ro thị trường (chủ yếu) của chúng tôi phát sinh từ giao dịch đòn bẩy và ký quỹ đó bởi khách hàng của chúng tôi;

## **CÁC YẾU TỐ ĐƯỢC XEM XÉT**

Công ty xem xét các yếu tố như sau, khi xác định đòn bẩy tối đa được phép: sức mạnh tài chính, kiến thức tài chính, kinh nghiệm giao dịch và phong cách giao dịch của Khách hàng.

## **TỶ LỆ ĐÒN BẰNG ĐỐI VỚI CÁC CẤP TÀI SẢN VÀ CÔNG CỤ TÀI CHÍNH KHÁC NHAU**

Chúng tôi cho phép bạn giao dịch CFD qua web của chúng tôi và bất kỳ nền tảng giao dịch di động nào. Công ty đưa ra các loại yêu cầu ký quỹ khác nhau tùy thuộc vào tài sản cụ thể để khách hàng quản lý mức độ rủi ro của tài khoản theo cách hiệu quả hơn trong thời gian thị trường biến động. Ý tưởng chính là bảo vệ tài khoản của khách hàng bằng cách yêu cầu các yêu cầu ký quỹ thấp hơn đối với các công cụ ít biến động hơn và yêu cầu ký quỹ cao hơn đối với các công cụ biến động cao hơn. Khái niệm này được minh họa dưới đây.

CFD liên quan đến các loại tài sản cơ bản và các công cụ tài chính. Chúng tôi đưa ra ở đây bên dưới các cấp độ này cùng với các mức đòn bẩy tối đa mà chúng tôi cung cấp thông qua các nền tảng giao dịch của mình:

Margin Collected at opening transactions referred to Financial Instruments Listed in			
(Values Expressed as % of the nominal value of open positions)			
	FX Pairs	Metals	Shares
Investors	0.2%	1%	5%

Maximum Leverage at opening transactions referred to Financial Instruments Listed in			
(Values Expressed as Maximum Leverage Granted per Category)			
	FX Pairs	Metals	Shares
Investors	1:500	1:100	1:20

**Cặp FX:** Tất cả các cặp tiền tệ.

**Kim loại:** Các cặp tiền tệ bao gồm một trong các loại sau: XAU, XPT, XAG.

**Cổ phiếu:** Tất cả cổ phiếu.

**Lưu ý rằng** một số khu vực pháp lý nhất định áp dụng giới hạn tỷ lệ đòn bẩy bắt kể khách hàng bán lẻ đó được phân bổ thành Có kinh nghiệm hay Ít kinh nghiệm: đòn bẩy tối đa cho khách hàng từ Ba Lan được đặt thành 1:100, với ký quỹ 1 phần trăm. Khách hàng từ Malta sẽ bị hạn chế ở mức đòn bẩy tối đa là 1:50 nếu khách hàng được phân loại là bán lẻ và 1:100 đối với khách hàng bán lẻ chọn được xem như khách hàng chuyên nghiệp.

## ĐIỀU KHOẢN CHÍNH - GIAO DỊCH ĐÒN BẨY VÀ KÝ QUỸ

- **Giao dịch đòn bẩy (Leveraged Trading) là gì?**

Giao dịch trên vốn có đòn bẩy có nghĩa là bạn có thể giao dịch với số tiền cao hơn đáng kể so với số tiền bạn đầu tư, vốn chỉ đóng vai trò là tiền ký quỹ. Đòn bẩy cao có thể làm tăng đáng kể lợi nhuận tiềm năng, nhưng nó cũng có thể làm tăng đáng kể các khoản lỗ tiềm năng. Vui lòng xem phần giải thích bên dưới về “Bảo vệ số dư âm” của chúng tôi, nơi chúng tôi đảm bảo rằng bạn không thể mất nhiều tiền hơn số tiền bạn đã đầu tư.

**Ví dụ:** Nếu đòn bẩy là 1:20 và nếu bạn là khách hàng của chúng tôi có 1,000 đô la trong tài khoản của mình, điều đó có nghĩa là bây giờ bạn có thể mở các giao dịch trị giá 20,000 đô la.

- **Chênh lệch tỷ giá (Spread) là gì?**

Spread là chênh lệch giữa giá Bid (giá bán) và giá Ask (giá mua) của CFD. Ví dụ: Nếu tỷ giá cho cặp EUR/USD là 1.2910 so với 1.2913, thì spread là 3 pip.

- **Ký quỹ ban đầu / bắt buộc (Initial/Required Margin) là gì?**

Còn được gọi là Yêu cầu ký quỹ ban đầu, Ký quỹ ban đầu là tỷ lệ phần trăm của giá công cụ tài chính mà bạn, với tư cách là khách hàng, cần phải trả bằng tiền của mình. Yêu cầu này về cơ bản là số lượng tài sản thế chấp cần thiết để mở một vị thế ký quỹ.

Ký quỹ bắt buộc hoặc Yêu cầu ký quỹ đề cập đến số tiền bạn cần để mở và duy trì một vị thế, ngoài khoản hụt ban đầu sẽ xảy ra do spread.

Ký quỹ bắt buộc được tính theo công thức sau:  $(\text{Số lượng} * \text{Tỷ giá công cụ}) / \text{Đòn bẩy} + (\text{Số lượng} * \text{Spread})$ .

Ví dụ: giao dịch 3 lot EUR / USD sử dụng đòn bẩy 1:200 với tài khoản bằng USD, quy mô giao dịch: 300,000 và tỷ giá hối đoái tài khoản: 1.13798 sẽ có mức ký quỹ yêu cầu là 1706.97 USD được tính bằng cách  $300,000 / 200 * 1.13798 = 1706.97 \text{ USD}$ .

- **Vốn chủ sở hữu (Equity) là gì?**

Một cách ngắn gọn, Vốn chủ sở hữu có thể được định nghĩa là giá trị của danh mục đầu tư của bạn với chúng tôi. Về mặt hiệu quả, đó là giá trị các khoản tiền của bạn với Công ty (tại bất kỳ thời điểm nào bao gồm lãi và lỗ đã thực hiện) cộng với lãi và lỗ chưa thực hiện trên các vị thế của bạn dựa trên mức định giá của báo giá mới nhất của công cụ đầu tư.

- **Giới thiệu về Mức Ký quỹ (Margin Level)**

Mức ký quỹ cho biết tài khoản của bạn gần đến mức nào để có một cuộc gọi ký quỹ (margin call). Nó được tính là Vốn chủ sở hữu / Ký quỹ ban đầu và thường được thể hiện bằng “%”. Khi mức ký quỹ giảm, tài khoản của bạn có nguy cơ bị thanh lý cao hơn. Chúng tôi gọi đây là Mức Close Out (stop out-dùng lại) và giải thích thêm bên dưới. Bạn nên theo dõi mức ký quỹ này mọi lúc. Mặc dù đôi khi chúng tôi có thể gửi cho bạn thông báo về Mức ký quỹ của bạn đạt đến các ngưỡng nhất định nào đó, bạn được nhắc rằng theo Thỏa thuận giữa bạn và chúng tôi, bạn có trách nhiệm luôn theo dõi mức ký quỹ và thực hiện các hành động có liên quan.

Các hành động liên quan mà bạn có thể thực hiện để khôi phục Mức ký quỹ của mình bao gồm:

- Đóng hoặc bảo hiểm rủi ro một số vị thế mở của bạn;
- Gửi thêm tiền có thể giúp giảm giá trung bình (averaging down) vị thế của bạn.

Xin lưu ý rằng chúng tôi không đưa ra lời khuyên cho các quyết định giao dịch và hành động bạn thực hiện, bao gồm cả những hành động bạn có thể thực hiện để giải quyết các yêu cầu về Mức ký quỹ cũng như những yêu cầu mà chúng tôi đã đề cập ở trên.

- **Ký quỹ Tự do (Free Margin) là gì?**

Ký quỹ Tự do là tổng số tiền bạn có sẵn để sử dụng làm ký quỹ ban đầu cho các vị thế mới. Điều này được tính bằng cách lấy Vốn chủ sở hữu trừ đi số tiền ký quỹ được sử dụng cho các vị thế mở hiện tại của bạn.

- **Tiền Ký quỹ đã sử dụng (Used Margin) là gì?**

Số tiền ký quỹ đã sử dụng cho biết tổng số tiền ký quỹ đang được sử dụng bởi các vị thế mở hiện tại của bạn. Nó được tính bằng cách cộng các ký quỹ ban đầu của tất cả các vị thế mở của bạn. Ví dụ: Bạn mở một vị thế của 10,000 EUR/USD với tỷ giá 1.1175.

Giả sử rằng yêu cầu ký quỹ ban đầu là 5% (tức là đòn bẩy 1:20). Tiền ký quỹ được sử dụng cho vị thế của bạn được tính như sau:

$$10,000/20 + 10,000*0.0002 = € 560.02$$

Ngoài ra, bạn mở một vị thế của 10,000 EUR/CHF với tỷ giá 1.1725.

Giả sử rằng yêu cầu ký quỹ ban đầu là 5% (tức là đòn bẩy 1:20). Tiền ký quỹ được sử dụng cho vị thế của bạn được tính như sau:

$$10,000/20 + 10,000*0.0002 = € 560.02$$

Do đó, tổng số tiền ký quỹ đã sử dụng mà bạn thấy trong tài khoản của mình với chúng tôi là  $560.02 + 560.02 = € 1004$ .

- **Cuộc gọi ký quỹ (Margin Call) và lệnh dừng đối với ký quỹ (Margin Stop-out) là gì?**

Mặc dù mỗi khách hàng hoàn toàn chịu trách nhiệm giám sát hoạt động tài khoản giao dịch của họ, Công ty của chúng tôi vẫn tuân theo chính sách cuộc gọi ký quỹ để đảm bảo rằng rủi ro tối đa có thể có của bạn không vượt quá vốn chủ sở hữu tài khoản của bạn.

Ngay sau khi vốn chủ sở hữu tài khoản của bạn giảm xuống dưới **30%** số tiền ký quỹ cần thiết để duy trì các vị thế mở của bạn, chúng tôi sẽ cố gắng thông báo cho bạn bằng một cuộc gọi ký quỹ cảnh báo rằng bạn không có đủ vốn chủ sở hữu để hỗ trợ các vị thế mở.

Trong trường hợp bạn là một khách hàng quen với giao dịch qua điện thoại và chúng tôi cảm thấy rằng bạn không thể duy trì các vị thế mở của mình, thì bạn có thể nhận được một cuộc gọi ký quỹ từ các đại lý của chúng tôi, khuyên bạn nên ký quỹ một số tiền đủ để duy trì các vị thế mở của mình.

Mức dừng (Stop-out) đề cập đến mức vốn chủ sở hữu mà tại đó các vị thế mở của bạn sẽ được tự động đóng lại. Đối với tài khoản giao dịch do khách hàng bán lẻ nắm giữ, mức dừng giao dịch là **10%**.

Xin lưu ý rằng chúng tôi có quyền thay đổi các yêu cầu ký quỹ theo quyết định riêng của mình mà không cần thông báo trước cho bạn, dựa trên sự biến động thị trường thực tế hoặc dự kiến (theo quan điểm của chúng tôi) hoặc quan điểm của chúng tôi về điều kiện thị trường nói chung.

## **BẢO VỆ SỐ DƯ ÂM (NEGATIVE BALANCE)**

Chúng tôi cung cấp cho tất cả các khách hàng Bán lẻ lệnh Bảo vệ số dư âm. Điều này có nghĩa là khách hàng của chúng tôi sẽ không bao giờ mất nhiều hơn số tiền họ đã đầu tư với chúng tôi.

## **XUNG ĐỘT LỢI ÍCH**

Công ty được yêu cầu thiết lập, thực hiện và duy trì một chính sách xung đột lợi ích hiệu quả, trong đó sẽ chỉ rõ các thủ tục do Công ty đưa ra để xác định và quản lý và kiểm soát một cách có trách nhiệm và khi cần thiết, tiết lộ các xung đột lợi ích phát sinh liên quan đến hoạt động kinh doanh của mình. Để biết thêm thông tin, vui lòng tham khảo chính sách Xung đột lợi ích của Công ty.

## **CHÀO BÁN CÁC CFD TRONG CÁC QUYỀN HẠN NHẤT ĐỊNH**

CFD không đủ điều kiện để bán ở một số khu vực pháp lý hoặc quốc gia nhất định. Chính sách này không hướng đến bất kỳ khu vực pháp lý hoặc quốc gia nào được bao gồm trong Các khu vực tài phán bị cấm của Công ty vì điều này được xác định trong Thỏa thuận dịch vụ đầu tư. Chính sách không cấu thành một lời đề nghị, lời mời hoặc sự xúi giục để mua hoặc bán CFD.

## **NGÔN NGỮ ÁP DỤNG**

Xin lưu ý rằng nơi bạn đã được cung cấp một bản sao của Chính sách này không phải bằng tiếng Anh, Chính sách đó chỉ được cung cấp cho bạn với mục đích cung cấp thông tin. Phiên bản tiếng Anh của Chính sách này là phiên bản luôn luôn ràng buộc Công ty.