

1. september 2026

Marginaalinõuded kutselistele klientidele

1. Sissejuhatus

Käesolev dokument (edaspidi „dokument”) sätestab ettevõtte marginaalinõuded ning metoodika, mida kasutatakse marginaali arvutamiseks kutselistele klientidele, kes kauplevad hinnavahelepingutega (CFD-d) ja muude ettevõtte pakutavate finantsvõimendusega instrumentidega.

Dokument on mõeldud selge ja läbipaistva teabe esitamiseks järgmiste aspektide kohta:

- (i) erinevatele instrumendirühmadele kohaldatavad finantsvõimenduse tasemed ja marginaalimäärad;
- (ii) kuidas marginaal määratakse astmelise struktuuri alusel ja koondatud riskipositsiooni põhjal;
- (iii) asjaolud, mille korral marginaalinõudeid võidakse kohandada, sealhulgas sulgemiseelsete perioodide ja erakorraliste turutingimuste ajal.

Mõistmise hõlbustamiseks sisaldab käesolev dokument ka arvutatud näiteid, mis illustreerivad marginaali arvutamise metoodika praktilist rakendamist tüüpilistes kauplemissituatsioonides. **Näited on esitatud üksnes selgitavatel ja informatiivsetel eesmärkidel.** Need ei asenda kohaldatavaid Lepinguspetsifikatsioone, platvormi arvutusi ega instrumendispetiifilisi marginaalinõudeid, mis võivad kauplemise ajal kohalduda.

Admirals võib vastavalt kohaldatavale õigusele, regulatiivsetele nõuetele ja kliendilepingule aeg-ajalt muuta marginaalinõudeid ja finantsvõimenduse tingimusi. Kõikidest sellistest muudatustest teavitatakse kliente vastavalt kohaldatavatele teavitamiskordadele. Käesoleva dokumendi uusim versioon tehakse kättesaadavaks kliendi Dashboard'is jaotises „Trading Terms”.

2. Mõisted

Kutsuline klient: MiFID II alusel kutseliseks kliendiks liigitatud klient, sealhulgas kõnealuse direktiivi II lisas sätestatud kategooriad ning vajaduse korral valikuõiguse alusel kutselisteks klientideks liigitatud kliendid, kes vastavad kohaldatavatele kvalitatiivsetele ja kvantitatiivsetele kriteeriumidele.

Konto valuuta: Kliendi kauplemiskonto põhivaluuta (nt EUR või USD), mida kasutatakse hindamise, marginaali arvutamise ja aruandluse eesmärgil.

Lepingu suurus: Forexi või CFD turul kaubeldav nimiväärtus, mis arvutatakse standardlotti suuruse ja kaubeldud lottide arvu korrutisena. Forexi turul esindab üks standardlott 100 000 ühikut põhivaluutast. CFD-de ja muude instrumentide kohta on lisateave saadaval [Lepinguspetsifikatsioonides](#).

Finantsvõimendus: Positsiooni nimiväärtuse ja selle positsiooni avamiseks ning hoidmiseks nõutava marginaali suhe (nt finantsvõimendus 1:20 tähendab, et 100 000 euro suuruse positsiooni avamiseks on nõutav marginaal 5 000 eurot).

Marginaal: Kliendi kontol olevate vahendite summa, mis on reserveeritud tagatisena avatud positsiooni säilitamiseks vastavalt ettevõtte marginaalinõuetele.

Marginaali tase: Omakapitali suhe kasutatud marginaali, väljendatuna protsendina ja arvutatuna järgmiselt: $(\text{Omakapital} / \text{Kasutatud marginaal}) \times 100$.

Eelsulgemisperiood: Ajavahemik enne planeeritud turusessiooni sulgemist, mille jooksul ettevõtte võib kohaldada teatud instrumentide või instrumendigruppide suhtes vähendatud finantsvõimendust (ja seetõttu suurendatud marginaalinõudeid).

Stop-Out: Automatiseeritud riskijuhtimismehhanism ettevõtte kauplemistingimuste alusel, mille kohaselt avatud positsioonid võidakse osaliselt või täielikult sulgeda, kui marginaalinõuded ei ole enam täidetud.

3. Marginaalinõuded

Marginaali kohaldatakse progressiivselt, lähtudes positsiooni nimiväärtusest asjakohase instrumendigrupi piires. Ettevõtte kohaldab igale tasemele vastavat finantsvõimendust kliendi agregeeritud nimiväärtusega riskipositsiooni vastavale osale, väljendatuna Konto valuutas.

3.1 Finantsvõimenduse määrad FX põhivaluutapaaride puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 7 500 000	kuni 7 500 000	1:500
7 500 000 – 10 000 000	7 500 000 – 10 000 000	1:200
10 000 000 – 12 500 000	10 000 000 – 12 500 000	1:50
Üle 12 500 000	Üle 12 500 000	1:10

3.2 Finantsvõimenduse määrad FX minoorsete valuutapaaride puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 6 000 000	kuni 6 000 000	1:500
6 000 000 – 8 000 000	6 000 000 – 8 000 000	1:200
8 000 000 – 10 000 000	8 000 000 – 10 000 000	1:50
Üle 10 000 000	Üle 10 000 000	1:10

3.3 Finantsvõimenduse määrad FX eksootiliste valuutapaaride puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 1 500 000	kuni 1 500 000	1:25
1 500 000 – 2 300 000	1 500 000 – 2 300 000	1:10
Üle 2 300 000	Üle 2 300 000	1:3

3.4 Finantsvõimenduse määrad [ASX200], GERMANY40, [DJI30], [FTSE100], US100, [SP500] ja nende vastavate futuuride CFD-de puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 500 000	kuni 500 000	1:500
500 000 – 3 500 000	500 000 – 3 500 000	1:200
3 500 000 – 4 700 000	3 500 000 – 4 700 000	1:50
Üle 4 700 000	Üle 4 700 000	1:10

3.5 Finantsvõimenduse määrad [AEX25], [CAC40], [HSI50], [IBEX35], [JP225], GER.MID50, [OBX25], [SMI20], STXE50, GER.TEX30, #USDJ ja nende vastavate futuuride CFD-de jaoks

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 1 000 000	kuni 1 000 000	1:200
1 000 000 – 1 500 000	1 000 000 – 1 500 000	1:50
Üle 1 500 000	Üle 1 500 000	1:10

3.6 Finantsvõimenduse määrad GOLD, XAUEUR ja vastavate futuuride CFD-de jaoks

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 500 000	kuni 500 000	1:500
500 000 – 3 000 000	500 000 – 3 000 000	1:200
3 000 000 – 4 000 000	3 000 000 – 4 000 000	1:50
Üle 4 000 000	Üle 4 000 000	1:10

3.7 Finantsvõimenduse määrad SILVER, COPPER, PLATINUM, PALLADIUM ja vastavate futuuride CFD-de jaoks

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 1 000 000	kuni 1 000 000	1:100
1 000 000 – 1 500 000	1 000 000 – 1 500 000	1:50
Üle 1 500 000	Üle 1 500 000	1:10

3.8 Finantsvõimenduse määrad [Canada60], _STXE600, COCOA, ARABICA, ROBUSTA, COTTON, ORANGE.JUICE, SUGAR.RAW, SUGAR.WHITE ja vastavate futuuride CFD-de puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 500 000	kuni 500 000	1:50
Üle 500 000	Üle 500 000	1:10

3.9 Finantsvõimenduse määrad [HSCE150] ja vastavate futuuride CFD-de puhul

Positsiooni Nimiväärtus Konto valuutas		Finantsvõimendus ¹
EUR	USD	
kuni 500 000	kuni 500 000	1:30
Üle 500 000	Üle 500 000	1:10

Märkused:

- Kui mõnel konkreetsetel instrumendil avatakse või suletakse positsioon (täielikult või osaliselt) reedese kauplemissessiooni sulgemisele eelneva ühe tunni pikkuse eelsulemise perioodi jooksul, kohaldatakse kõikidele sama instrumentide rühma positsioonidele finantsvõimendust 1:50 (volatiilsusindeksi futuuride CFD-de positsioonide puhul – 1:5). See hõlmab enne eelsulemise perioodi avatud positsioone, kuid mitte neid, millele kohaldatakse madalamat finantsvõimenduse määra (nt 1:2). Ülalnimetatud periood on teatud indeksite CFD-de puhul pikema kestusega. Asjakohased andmed on esitatud instrumentide lehtedel Lepinguspetsifikatsioonid. Kui avatud positsiooni mõjutab seansi eelsulgemise finantsvõimenduse vähendamine, taastame kõigi selle instrumendi positsioonide jaoks varem kasutatud kõrgema finantsvõimenduse enne, kui selle instrumendi turg taasavatakse, tavaliselt mõne tunni jooksul pärast viimase päevase seansi sulgemisaega. Pange tähele, et ülalnimetatud tingimusi võidakse eelneva eriteate alusel kohaldada ka teistele tööpäevadele juhtudel, kui pühad või erakorralised sündmused võivad mõjutada kauplemissograafikut või saadaolevat likviidsust.
- Kõigil klientidel on võimalus konto finantsvõimendust käsitsi vähendada või suurendada, valides Dashboard konto seadetes ühe finantsvõimenduse määra. Pange tähele, et konto finantsvõimenduse muutmine mõjutab viivitamata kõigi avatud positsioonide marginaali väärtust. Kui valite madalama finantsvõimenduse määra, algavad teie positsioonidele kohaldatavad nimiväärtuse vahemikud ülaltoodud tabelites valitud finantsvõimenduse jaoks määratud väärtustest.

- Muude turgude marginaalinõuded, mida eespool ei ole loetletud, leiate Lepinguspetsifikatsioonidest, valides otsingumenüüst vajaliku instrumendi.

4. Marginaali arvutamise näited

Allpool toodud näited on esitatud üksnes illustratiivsel eesmärgil ning demonstreerivad käesolevas dokumendis kirjeldatud metoodika rakendamist.

4.1 Näide 1: Jooksva valuuta spot-toote ostmine

Eeldades, et teie konto tüüp on Trade.MT5 ja selle deposiitvaluuta on USD, on peamiste Forexi instrumentide finantsvõimendus esitatud alltoodud tabelis ning arvutatakse järgmiselt:

Positsiooni Nimiväärtus, USD	Finantsvõimenduse määr
Kuni 7 500 000	1:500
7 500 000 – 10 000 000	1:200
10 000 000 – 12 500 000	1:50
Üle 12 500 000	1:10

Näiteks vaatleme 10 lotti EURUSD (ost) hinnaga 1,16460.

Positsiooni nimiväärtus konto valuutas (USD) on 10 lotti x 100 000 x 1,16460 = 1 164 600 USD, mis on väiksem kui esimese taseme ülempiir 7 500 000 USD.

Seega rakendatakse sellele positsioonile finantsvõimendust 1:500 ning marginaalinõuded arvutatakse järgmiselt: 1 164 600 / 500 = 2 329,2 USD.

4.2 Näide 2: Sularahaindeksi CFD toote ostmine

Eeldades, et teie konto tüüp on Trade.MT5 ja selle kontovaluuta on EUR, pakutakse sularahaindeksi CFD-de finantsvõimendust vastavalt allpool toodud tabelile ning see arvutatakse järgmiselt:

Positsiooni Nimiväärtus, EUR	Finantsvõimenduse määr
Kuni 500 000	1:500
500 000 – 3 500 000	1:200
3 500 000 – 4 700 000	1:50
Üle 4 700 000	1:10

Näiteks vaatleme 100 lotti (ost) [SP500] puhul hinnaga 6951,25, samas kui EURUSD kurss MetaTraderis on 1,16460

[SP500] on noteeritud USD-s, seega on positsiooni nimiväärtus konto valuutas (EUR) 100 lotti x 6951,25 / 1,16460 = 596 878,76 EUR.

Ülaltoodud väärtus ületab esimese taseme 500 000 EUR, kuid jääb alla teise taseme 3 500 000 EUR.

Seetõttu rakendatakse selle positsiooni esimesele 500 000 EUR-le finantsvõimendust 1:500 ning ülejäänud osale finantsvõimendust 1:200. Seega arvutatakse marginaalinõuded järgmiselt: 500 000 / 500 + 96 878,76 / 200 = 1 484,39 EUR.

4.3 Näide 3: Metalli CFD-toote müük ja avatud positsiooni suurendamine samal tootel

Eeldades, et teie konto tüüp on Trade.MT5 ja selle deposiitvaluuta on EUR, määratakse GOLD-i finantsvõimendus vastavalt alltoodud tabelile, nagu on esitatud järgmises kahes näites.

Positsiooni Nimiväärtus, EUR	Finantsvõimenduse määr
Kuni 500 000	1:500
500 000 – 3 000 000	1:200
3 000 000 – 4 000 000	1:50
Üle 4 000 000	1:10

4.3.1 Esialgne positsioon

Näiteks vaatleme 5 lotti (müük) GOLD instrumendil hinnaga 4634,45, kui EURUSD kurss MetaTrader'is on 1,16460

GOLD on noteeritud USD-s, seega positsiooni nimiväärtus konto valuutas (EUR) on 5 lotti x 100 oz x 4634,45 / 1,16460 = 1 989 717,50 EUR

Ülaltoodud väärtus on suurem kui esimese taseme 500 000 EUR, kuid väiksem kui teise taseme 3 000 000 EUR.

Seetõttu rakendatakse selle positsiooni esimesele 500 000 EUR-le finantsvõimendust 1:500 ning ülejäänud osale finantsvõimendust 1:200. Seega arvutatakse marginaalinõuded järgmiselt: 500 000 / 500 + 1 489 717,50 / 200 = 8 448,59 EUR.

4.3.2 Positsiooni suurendamine (agregerimine sama instrumendirühma positsioonide lõikes)

Näiteks vaatleme täiendavat 3 lotti (müük) GOLD-il hinnaga 4634,45.

GOLD on noteeritud USD-s, seega on positsiooni nimiväärtus konto valuutas (EUR) 3 lotti x 100 oz x 4634,45 / 1,16460 = 1 193 830,50 EUR.

Mõlema positsiooni koondnimiväärtus konto valuutas (EUR) on 1 989 717,50 + 1 193 830,50 = 3 183 548 EUR, mis ületab teise taseme 3 000 000 EUR, kuid jääb alla kolmanda taseme 4 000 000 EUR.

Seega kohaldatakse mõlema positsiooni koondnimiväärtuse esimese 500 000 EUR suhtes finantsvõimendust 1:500, järgmise 2 500 000 EUR suhtes finantsvõimendust 1:200 ning ülejäänud summa suhtes finantsvõimendust 1:50. Seega arvutatakse mõlema positsiooni marginaalinõuded järgmiselt: $500\,000 / 500 + 2\,500\,000 / 200 + 183\,548 / 50 = 17\,170,96$ EUR.

4.4 Näide 4: Jooksva valuuta spot-toote ostmise reedese kauplemissessiooni lõpule eelneva tunni jooksul

Eeldades, et teie konto tüüp on Trade.MT5 ja selle deposiitvaluuta on USD; peamiste valuutapaaride suhtes kohaldatavad marginaalitingimused on samad, mis on esitatud näites 1.

Lisaks kehtib kõikide kõrge finantsvõimendusega toodete suhtes tingimus, mille kohaselt reedeti kauplemissessiooni lõpule eelneva tunni jooksul avatud positsioonidele kohaldatakse finantsvõimendust 1:50 – välja arvatud positsioonid, mis avatakse madalama finantsvõimendusega (nt 1:10).

Näiteks vaatleme 100 lotti (ost) USDJPY kohta hinnaga 159.150 reedel kell 23:35 (EET).

Vastavalt Lepinguspetsifikatsioonidele on USDJPY kauplemisgraafik EET-s 00:05 E – 23:59 R, seega kohaldatakse meie positsioonile sulgemiseelse marginaalimise tingimust.

USDJPY on noteeritud USD-s, seega positsiooni nimiväärtus konto valuutas (USD) on $100 \text{ lotti} \times 100\,000 \times 1 = 10\,000\,000$ USD, mis on väiksem kui neljanda taseme 12 500 000 USD – seega ei ole positsiooni ühelegi osale vaja kohaldada finantsvõimendust 1:10.

Seega kohaldatakse kogu positsioonile finantsvõimendust 1:50, kusjuures marginaalinõuded arvutatakse järgmiselt: $10\,000\,000 / 50 = 200\,000$ USD.