

Rizikos atskleidimo pareiškimas dėl vertybinių popierių prekybos

Galioja nuo 2025-03-14

Admiral Markets AS, Estijoje įsteigta įmonė, kurios registracijos kodas 10932555 ir registruota buveinė yra Maakri 19/1, 10145 Talinas, Estija (toliau – „mes“, „mus“ arba „mūsų“), yra investicinė įmonė, kurią įgalioja ir reguliuoja Estijos finansų priežiūros ir sprendimų priėmimo institucija (*Finantsinspektsioon*) pagal licenciją Nr. 4.1-1/46.

Šis Rizikos atskleidimo pareiškimas dėl vertybinių popierių prekybos (toliau – „Pareiškimas“) yra teikiamas pagal taikomų Europos Sąjungos („ES“) teisės aktų, įskaitant Direktyvą 2014/65/ES („MiFID II“), Reglamentą (ES) 600/2014 („MiFIR“), taip pat Estijos vertybinių popierių rinkos įstatymo (*Väärtpaberituru seadus*) (toliau – „VPRĮ“) ir kitų atitinkamų Estijos Respublikos teisės aktų, kurie perkelia ES finansinių paslaugų teisės aktus į Estijos teisę (kartu – „Taikomi teisės aktai“), reikalavimus.

Šio pareiškimo tikslas yra suteikti klientams (toliau – „jums“ arba „jūsų“) bendrą pagrindinių rizikų, susijusių su vertybinių popierių prekyba, apžvalgą. Šio pareiškimo tikslais „vertybiniai popieriai“ reiškia akcijas, biržoje prekiaujamus fondus (ETF) ir kitas finansines priemones, skirtas prekybai per „Invest.MT5“ sąskaitą, kurią galbūt atidarėte pas mus. Šiame pareiškime apibrėžtos rizikos yra orientacinės, bet ne išsamios, ir šis pareiškimas turėtų būti skaitomas kartu su kita jums prieinama teisine ir informacine medžiaga, įskaitant mūsų Taisykles ir Sąlygas.

Šis pareiškimas skirtas kaip bendras vadovas, padedantis jums suprasti galimos rizikos pobūdį. Turėtumėte užtikrinti, kad bet koks sprendimas prekiauti vertybiniais popieriais su mumis būtų priimtas pagrįstai ir kad esate patenkinti jums prieinama informacija. Jei nesate tikri dėl kurios nors šio pareiškimo dalies arba iki galo nesuprantate pateiktos informacijos, primygtinai rekomenduojama kreiptis nepriklausomos finansinės ir (arba) teisinės konsultacijos.

Perskaičius šį Pareiškimą, Jums nekyla jokia prievolė vykdyti investicinę veiklą. Tačiau jo turinys skirtas asmenims, kurie ketina prekiauti su mumis.

Šis Pareiškimas yra periodiškai atnaujinamas. Naujausia versija visada prieinama mūsų svetainėje adresu: <https://admiralmarkets.com/lt/start-trading/documents?regulator=efsa>. Rekomenduojama reguliariai peržiūrėti šį Pareiškimą mūsų svetainėje, kad būtumėte informuoti apie bet kokius esminius pakeitimus.

Papildomos politikos, susijusios su mūsų teikiamomis investicinėmis ir papildomomis paslaugomis, yra prieinamos mūsų svetainėje adresu: <https://admiralmarkets.com/lt/start-trading/documents?regulator=efsa>.

Prieš pradėdami bet kokią prekybos veiklą su mumis, atidžiai perskaitykite toliau pateiktą informaciją.

1. Rinkos rizika

Rinkos rizika – tai galimybė, kad investicijų vertė gali sumažėti dėl plataus masto ekonominių pokyčių ar įvykių, turinčių įtakos visai finansų rinkai. Šio tipo rizika gali sukelti nuostolių dėl bendrų nepalankių kainų pokyčių vertybinių popierių rinkoje arba tam tikrame rinkos segmente.

Tokius kainų pokyčius gali lemti įvairūs veiksniai, įskaitant, bet neapsiribojant:

- Silpni ekonominiai rodikliai atitinkamoje šalyje ar pramonės sektoriuje;
- Makroekonominis nestabilumas;

- Politinis ar reguliacinis netikrumas; arba
- Bendras vertybinių popierių rinkų kintamumas.

Turėtumėte žinoti, kad rinkos rizika gali paveikti tiek atskiras priemones, tiek portfelius, nepriklausomai nuo pagrindinio emitento kokybės ar veiklos rezultatų.

Investuodami į akcijas ar ETF, tiesiogiai susiduriate su emitento specifine rizika, kuri taip pat yra svarbus jūsų investicijų rinkos vertės veiksnys. Tai yra rizika, kad individuali bendrovė, išleidusi akcijas, arba pagrindinės bendrovės, kurių akcijos yra įtrauktos į ETF, gali patirti finansinių sunkumų, nepalankių verslo pokyčių, prasto valdymo, pramonės šakai būdingų iššūkių ar net nemokumą. Tokie įvykiai gali sukelti reikšmingą konkretaus vertybinio popieriaus vertės sumažėjimą, potencialiai lemiantį visą jūsų investicijos į tą vertybinį popierių praradimą, nepaisant bendrųjų rinkos tendencijų ar kitų vertybinių popierių veiklos rezultatų. Prieš investuodami, turėtumėte atidžiai įvertinti emitento finansinę būklę, verslo modelį, konkurencinę aplinką ir valdymą.

2. Kintamumo rizika

Kintamumo rizika – tai reikšmingų ir sparčių finansinės priemonės vertės svyravimų rizika. Didelis kintamumas paprastai reiškia, kad vertybinio popieriaus kaina per trumpą laiką gali smarkiai padidėti arba sumažėti.

Kintamumas dažnai labiau išryškėja nelikvidžiuose arba rečiau prekiajamuose vertybiniuose popieriuose, kur mažesni kiekiai gali lemti neproporcingus kainų judėjimus. Tačiau net ir labai likvidžios priemonės gali pasižymėti kintamumu, reaguodamos į makroekonominius įvykius, konkrečios įmonės pokyčius ar rinkos nuotaikas.

Taip pat turėtumėte žinoti, kad kintamumas gali padidėti paskelbus pelno ataskaitas, ekonominius duomenis ar įvykius geopolitiniams pokyčiams.

Dėl didelio kintamumo:

- Pateikti pavedimai gali būti neįvykdyti arba įvykdyti tik iš dalies;
- Rinkos pavedimo vykdymo kaina gali gerokai skirtis nuo paskutinės nurodytos kainos;
- Gali padidėti kainų neapibrėžtumas, dėl kurio gali atsirasti realių ar numanomų nuostolių.

Turėtumėte žinoti, kad kintamumas gali turėti įtakos tiek prekybos rezultatams, tiek jūsų pozicijų vertinimui.

3. Likvidumo rizika

Likvidumo rizika reiškia galimybę, kad Jums gali nepavykti greitai, konkurencinga kaina ar su minimaliu kainos poveikiu nupirkti arba parduoti vertybinio popieriaus. Likvidumas paprastai yra didesnis, kai rinkoje yra daugiau aktyvių pirkimo ir pardavimo pavedimų, o tai leidžia greičiau įvykdyti sandorius ir sumažinti kainų skirtumus tarp sandorių.

Didesnis likvidumas paprastai leidžia lengviau ir greičiau atidaryti arba uždaryti pozicijas ir padidina tikimybę, kad sumokėsite arba gausite konkurencingą kainą, kai Jūsų sandoris bus įvykdytas. Priešingai, retai prekiajamiems vertybiniais popieriais arba tiems, kurie turi mažą rinkos dalyvavimą, būdingas mažesnis likvidumas, todėl juos sunkiau pirkti arba parduoti nepatiriant didelių kainų nuolaidų.

Likvidumo rizika gali žymiai padidėti rinkos streso ar prekybos sustabdymų laikotarpiais. Tam tikromis rinkos sąlygomis – pavyzdžiui, kai nėra aktyvių pavedimų nei pirkimo, nei pardavimo pusėje, arba kai prekyba vertybiniais popieriais yra sustabdyta – gali būti sunku arba net

nejmanoma likviduoti pozicijos už priimtina kainą.

4. Spekuliacinės prekybos rizika

Spekuliacinė prekyba apima bandymus pasipelnyti iš trumpalaikių vertybinių popierių rinkos vertės svyravimų, o ne iš tų vertybinių popierių fundamentaliosios vertės ar pagrindinių savybių. Tokie sandoriai yra susiję su dideliu neapibrėžtumu dėl galimo pelno ar nuostolių.

Beveik visa investicinė veikla apima tam tikrą spekuliacinės rizikos lygį, nes ateities rinkos judėjimas ir investicijų rezultatai negali būti nuspėjami tiksliai. Spekuliacinės strategijos paprastai yra trumpalaikės ir gali būti netinkamos investuotojams, turintiems mažą rizikos toleranciją. Turėtumėte žinoti, kad spekuliacinė prekyba gali lemti didelius finansinius nuostolius, taip pat potencialų pelną.

5. Rizika, susijusi su kainų svyravimais dėl įmonių pranešimų

Įmonių pranešimai arba kitos svarbios informacijos paskelbimas emitento gali reikšmingai paveikti jo vertybinių popierių rinkos kainą. Tokie pranešimai gali apimti pelno ataskaitas, dividendų deklaracijas, susijungimus ar įsigijimus, vadovybės pokyčius, reguliavimo veiksmus ar kitus rinkai jautrius informacijos atskleidimus.

Kartu su santykinai mažesniu likvidumu tam tikroje vertybinių popierių pozicijoje, šie pranešimai gali sukelti padidėjusį kainų kintamumą. Dėl to sandorių vykdymas gali tapti sudėtingesnis, o rinkos kaina per trumpą laiką gali smarkiai svyruoti, didindama nuostolių potencialą.

Tam tikri korporaciniai įvykiai taip pat gali sukelti prekybos sustabdymą arba konkrečias atsiskaitymo sąlygas, turinčias įtakos vykdymui.

Be to, įvykus korporaciniams veiksams, turintiems įtakos vertybiniams popieriams, kuriuos laikote savo Invest.MT5 sąskaitoje (tokiems kaip, bet neapsiribojant, akcijų dividendai, akcijų padalijimas, teisių išleidimas, susijungimai ar atskyrimai), mes galime, savo nuožiūra arba dėl veiklos ar sisteminių apribojimų, nustatytų mūsų vykdymo vietose ar saugotojų, atsiskaityti už tokio korporacinio veiksmo ekonominį poveikį pinigais į Jūsų sąskaitą. Šis grynujų pinigų koregavimas bus skirtas atspindėti korporacinio veiksmo piniginę vertę. Tai reiškia, kad galite gauti piniginių ekvivalentą, net jei tiesioginiams akcininkams skirtas korporacinis veiksmas apėmė papildomų vertybinių popierių ar kitų nepiniginių teisių paskirstymą. Konkretų bet kokio korporatyvinio veiksmo valdymą nustatysime mes, o detali informacija Jums bus pateikta, kai tik bus tinkama.

6. Sistemų Rizika

Sistemų rizika – tai galimybė patirti nuostolių dėl techninių gedimų infrastruktūroje, susijusioje su vertybinių popierių prekyba. Tai gali apimti depozitoriumų, saugotojų, vertybinių popierių biržų ar kitų subjektų, atsakingų už sandorių vykdymą ir atsiskaitymą, sistemų gedimus ar sutrikimus.

Tokie gedimai gali sukelti vykdymo vėlavimus, sandorių atmetimus, atsiskaitymo vėlavimus, klaidingus pervedimus ar kitas operacines problemas. Be to, su interneto ryšiu susijusios problemos, tokios kaip lėtumas ar laikini nutrūkimai, gali sutrikdyti Jūsų gebėjimą teikti, keisti ar uždaryti sandorius, o tai gali sukelti finansinių nuostolių.

Didelio prekybos kiekio ar rinkos kintamumo laikotarpiai taip pat gali lemti pavedimų vykdymo vėlavimus. Tokiais atvejais dažnas ir greitas pavedimų keitimas rinkos dalyvių gali perkrauti sistemas, prisidėdamas prie vykdymo vėlavimų ar pavedimų atmetimų.

7. Teisės aktų ir reguliavimo rizika

Teisės aktų ir reguliavimo rizika – tai galimybė, kad įstatymų, reglamentų, vyriausybės politikos ar

administracinių procedūrų pakeitimai gali neigiamai paveikti vertybinių popierių investicijų vertę ar pelningumą.

Tokie pokyčiai gali apimti, bet jais neapsiriboti, mokesčių režimo pakeitimus, rinkliavų nustatymą, prekybos veiklos apribojimus ar konkrečiam sektoriui būdingas reguliavimo intervencijas. Šie veiksmai gali paveikti tam tikrų investicijų rizikos ir grąžos profilį, ypač jei politikos pokyčiai neproporcingai paveikia konkrečias pramonės šakas ar turto klases.

Kai vykdoma tarpvalstybinė prekyba, gali būti taikomi skirtingi reguliavimo standartai arba investuotojų apsauga. Kadangi reguliavimo aplinka laikui bėgant keičiasi, turėtumėte žinoti, kad esamos investavimo prielaidos dėl teisinių ar politikos pokyčių gali tapti mažiau tikslios arba visiškai pasenusios.

8. Politinė rizika

Politinė rizika – tai galimybė, kad politiniai įvykiai ar pokyčiai šalyje ar regione, kurioje išleidžiami vertybiniai popieriai arba kurioje yra emitentas, gali neigiamai paveikti jūsų investicijų vertę. Tokie įvykiai gali pakenkti politiniam ar ekonominiam stabilumui ir, sunkiais atvejais, gali sukelti dalinį arba visišką investuoto kapitalo praradimą.

Politinės rizikos pavyzdžiai:

- Radikalūs ekonominės ar teisinės sistemos pokyčiai, tokie kaip nacionalizacija ar ekspropriacija;
- Socialiniai neramumai ar vidinės politinės krizės, įskaitant pilietinius neramumus ar plačius protestus;
- Vyriausybės intervencijos ar sankcijos, paveikiančios konkrečius sektorius ar emitentus.

Politinė rizika taip pat apima kapitalo kontrolės įvedimą ar tarptautines sankcijas, paveikiančias emitentus ar rinkas. Šie įvykiai gali įvykti nenuspėjamai ir turėti ilgalaikį poveikį jūsų investicijų veikimui ar prieinamumui paveiktoje jurisdikcijoje.

9. Atsiskaitymo sistemos rizika

Atsiskaitymo sistemos rizika – tai nuostolių atsiradimo galimybė dėl sistemų ar procesų, naudojamų vertybinių popierių sandoriams kliringuoti ir atsiskaityti, gedimų ar sutrikimų. Tai apima galimus techninius gedimus vertybinių popierių registru, biržų, kliringo namų ar kitų rinkos institucijų infrastruktūroje.

Dėl tokių gedimų gali būti atšaukti sandoriai, vėluoti atsiskaitymas po prekybos, klaidingai pervestos lėšos ar kilti kitų veiklos problemų. Šie įvykiai gali sutrikdyti tinkamą prekybos užbaigimą ir sukelti finansinių nuostolių.

Dėl susijusių aspektų taip pat žr. 6 skyrių (*Sistemų rizika*).

10. Valiutos rizika

Valiutos rizika reiškia galimą valiutų kurso svyravimų įtaką užsienio valiuta išreikštų operacijų vertei. Jei vertybinis popierius ar sutartis yra įkainota kita valiuta nei jūsų sąskaitos ar vietinė valiuta, bet kokie pelnai ar nuostoliai, perskaiciuojami atgal, gali būti padidinti arba sumažinti dėl valiutų kursų pokyčių.

Ši rizika kyla nepriklausomai nuo to, ar sandoris vykdomas jūsų vietinėje jurisdikcijoje, ar užsienyje, ir gali paveikti tiek realizuotą, tiek nerealizuotą grąžą. Nors gali būti taikomos apsidraudimo strategijos, jos visiškai nepanaikina valiutos rizikos.

11. Informacijos rizika

Informācijas rizika – tai galimybė priimti nepagrįstus arba netinkamus investicinius sprendimus dėl to, kad gaunama neišsami, netiksli arba nepakankama informacija apie vertybinį popierių. Taip gali nutikti, kai svarbūs duomenys yra neprieinami, pasenę, klaidingai pateikti arba neteisingai suprasti.

Informacijos rizika taip pat gali kilti dėl:

- Pasitikėjimo nepatikimais arba nepatikrintais šaltiniais;
- Komunikacijos klaidų arba techninių kliūčių siekiant prieiti prie informacijos;
- Kitu atveju tikslų atskleidimų klaidingo interpretavimo.

Šie veiksniai gali pabloginti jūsų gebėjimą įvertinti tikrąją vertybinio popieriaus vertę ar rizikos profilį, o tai gali sukelti finansinių nuostolių.

Jūs esate visiškai atsakingas už tai, kad aktyviai ieškotumėte, stebėtumėte ir suprastumėte informaciją tiesiogiai iš vertybinių popierių, į kuriuos investuojate, emitentų, įskaitant jų oficialias finansines ataskaitas, bendravimą su akcininkais ir kitus viešus atskleidimus. Mes neįsipareigojame gauti visos tokios emitento konkrečios informacijos jūsų vardu, nei tarpininkausime visose emitentų komunikacijose jums kaip akcininkui. Nors per mūsų platformas galime suteikti prieigą prie tam tikrų trečiųjų šalių naujienų ar rinkos duomenų, tai skirta tik bendrai informacijai ir neturėtų būti laikoma jūsų pačių deramo patikrinimo ir tyrimo, susijusio su jūsų investicijų emitentais, pakaitalu.

12. Praeities rezultatų rizika

Praeities rezultatai nėra patikimas ateities rezultatų rodiklis. Investicijų vertė gali tiek didėti, tiek mažėti, ir nėra jokios garantijos, kad praeities grąža pasikartos ateityje.

13. Priemonių prieinamumo pasikeitimo rizika

Pasiliekame teisę, savo nuožiūra ir dėl įvairių priežasčių (įskaitant, bet neapsiribojant, reguliavimo pakeitimus, rinkos likvidumą, emitento pašalinimą iš biržos, rizikos vertinimus ar mūsų pačių verslo sprendimus), pridėti naujų vertybinių popierių arba pašalinti (panaikinti sąraše) esamus vertybinius popierius iš „Invest.MT5“ sąskaitoje siūlomų prekybos priemonių asortimento. Jei jūsų turimas instrumentas būtų numatytas pašalinti iš mūsų platformos, mes stengsimės, jei tai įmanoma, pateikti jums pagrįstą išankstinį pranešimą. Šiame pranešime bus aprašytos pasekmės, kurios gali apimti terminą, iki kurio turėtumėte parduoti savo turimas pozicijas. Jei nepardavėte savo turimų pozicijų iki nurodyto termino, mes galime inicijuoti priverstinį likusių turimų pozicijų pardavimą jūsų vardu, arba jūsų galimybė prekiauti instrumentu bus apribota tik pozicijos uždarymu.

14. Vertybinių popierių perleidžiamumo apribojimai

Atkreipiame dėmesį, kad kai kurioms ar visoms akcijoms, ETF ar kitiems finansiniams instrumentams, kuriais galima prekiauti per jūsų „Invest.MT5“ sąskaitą, mes galime nepalaikyti perkėlimo natūra.

Tai reiškia, kad:

- Jums gali nepavykti tiesiogiai perkelti esamų vertybinių popierių, kuriuos turite pas kitą brokerį ar finansų instituciją, į savo „Invest.MT5“ sąskaitą pas mus (įkėlimas).
- Panašiai, jūs negalėsite tiesiogiai pervesti savo „Invest.MT5“ sąskaitoje laikomų vertybinių popierių į kitą brokerį ar finansų instituciją jų, kaip vertybinių popierių, forma (pervedimas).

Jei norėtumėte perkelti savo investicijų vertę į mūsų platformą iš kitos institucijos, kurioje mes

nepalaikome tiesioginių vertybinių popierių pervedimų, paprastai pirmiausia turėtumėte likviduoti (parduoti) savo pozicijas kitoje institucijoje ir tada pervesti gautas pinigines lėšas į savo „Invest.MT5“ sąskaitą naujiems pirkiniams atlikti. Priešingai, jei norite perkelti savo investicijų vertę iš savo „Invest.MT5“ sąskaitos į kitą instituciją ir tiesioginiai vertybinių popierių pervedimai nėra palaikomi, paprastai turėtumėte parduoti savo vertybinius popierius mūsų platformoje ir tada pervesti pinigines lėšas.

Šis vertybinių popierių tiesioginio pervedimo apribojimas gali turėti įtakos jūsų investicijų strategijai, asmeninei mokesčių situacijai (nes parduodamos pozicijos gali sukelti kapitalo prieaugį ar nuostolius) ir bendram portfelio valdymo lankstumui. Prieš pradėdant prekybą vertybiniais popieriais „Invest.MT5“ sąskaitoje, turite atsižvelgti į šį veiklos aspektą.

Išvada

Prekyba vertybiniais popieriais tinka ne visiems investuotojams ir yra susijusi su rizika, dėl kurios galite prarasti savo investuotą kapitalą. Prieš pradėdami tokią veiklą, turėtumėte atidžiai apsvarstyti, ar turite reikiamą rizikos toleranciją, patirtį ir žinias. Primygtinai rekomenduojama kreiptis patarimo į nepriklausomą ir tinkamai licencijuotą finansų patarėją prieš priimant bet kokius investicinius sprendimus.

Bendrieji pranešimai

Šis pareiškimas yra informacinio pobūdžio ir neturėtų būti laikomas individualizuoto investavimo patarimo pakaitalu.

Šis pareiškimas yra prieinamas anglų ir kitomis kalbomis. Esant bet kokiam neatitikimui tarp versijos anglų kalba ir bet kokios išverstos versijos, versija anglų kalba laikoma autoritetinga versija.

Turėtumėte žinoti, kad anglų kalba yra oficiali kalba, kurią mes naudojame visais teisiniais, reguliavimo ir veiklos tikslais.