



CHÍNH SÁCH KHỚP LỆNH GIAO DỊCH

1 Phạm vi áp dụng

- 1.1. Chính sách khớp lệnh giao dịch này (sau đây gọi tắt là "Chính sách") nhằm giới thiệu tổng quát về cách thức công ty Gulf Brokers Ltd. thay mặt khách hàng thực thi các Lệnh, các yếu tố có thể ảnh hưởng đến khung thời gian khớp lệnh và ảnh hưởng của biến động thị trường đến xử lý lệnh.
- 1.2. Chính sách này áp dụng cho tất cả Khách hàng đặt lệnh thông qua Gulf Brokers Ltd.

2. Giải thích thuật ngữ

- 2.1 Trong Chính sách này:

“Đồng tiền cơ sở” là đồng tiền đầu tiên trong Cặp Tiền tệ mà dựa theo đó Khách hàng mua hoặc bán Đồng tiền định giá.

“Giao dịch đã hoàn thành”

trong một CFD có nghĩa là hai giao dịch qua quày có cùng quy mô (mở một vị thế và đóng một vị thế): mua sau đó bán và ngược lại.

“Công cụ tài chính” có nghĩa là các Công cụ Tài chính theo Giấy phép của Gulf Brokers Ltd. có thể được tìm thấy trên trang web của Gulf Brokers Ltd. Các bên hiểu rằng Gulf Brokers Ltd. không nhất thiết phải cung cấp tất cả các Công cụ Tài chính xuất hiện trên giấy phép, nhưng phải cung cấp tất cả các công cụ tài chính được tiếp thị trên trang web của mình, tùy từng thời điểm.



“Vị thế mua” đối với giao dịch CFD có nghĩa là một vị thế mua trong đó giá trị tăng lên nếu giá Thị trường cơ sở tăng lên. Ví dụ, đối với các cặp tiền tệ: mua Đồng tiền cơ sở bằng Đồng tiền định giá.

“Ký quỹ chứng khoán” có nghĩa là các quỹ bảo đảm cần thiết để mở hoặc duy trì Vị thế mở trong Giao dịch CFD.

“Lệnh gọi ký quỹ” có nghĩa là tình huống khi Công ty thông báo cho Khách hàng ký quỹ bổ sung khi Khách hàng không có đủ quỹ để mở hoặc duy trì Vị thế mở.

“Vị thế mở” có nghĩa là bất kỳ Vị thế mua hoặc Vị thế bán chưa phải là một Giao dịch đã hoàn thành.

“Lệnh” có nghĩa là một hướng dẫn từ Khách hàng để giao dịch Công cụ tài chính.

“Đồng tiền định giá” có nghĩa là đồng tiền thứ hai trong Cặp tiền tệ có thể được mua hoặc bán bởi Khách hàng để đổi lấy Đồng tiền cơ sở.

“Vị thế bán” đối với giao dịch CFD có nghĩa là một vị thế bán trong đó giá trị tăng lên nếu giá Thị trường cơ sở giảm xuống. Ví dụ, đối với các cặp tiền tệ: bán Đồng tiền cơ sở để đổi lấy Đồng tiền định giá. Vị thế bán ngược lại với Vị thế mua.

“Trượt giá đặt lệnh” có nghĩa là sự chênh lệch giữa giá dự kiến của một Giao dịch trong CFD hoặc bất kỳ Công cụ Tài chính nào khác, và giá mà tại đó giao dịch thực sự được thực hiện. Trượt giá thường xảy ra trong những khoảng thời gian có nhiều biến động (ví dụ do sự kiện tin tức) làm cho một Lệnh tại một mức giá cụ thể không thể thực hiện được, khi các Lệnh trên thị trường được sử dụng, và khi các Lệnh lớn được thực hiện khi không có đủ lợi nhuận tại mức giá mong muốn để duy trì mức giá giao dịch mong đợi.



“Giao dịch” có nghĩa là bất kỳ CFD hoặc giao dịch nào khác được sắp xếp để thực hiện thay mặt cho Khách hàng theo Chính sách này.

“Tài sản cơ sở” có nghĩa là đối tượng hoặc tài sản cơ sở trong một CFD hoặc bất kỳ Công cụ Tài chính nào khác có thể là Cặp tiền tệ, Hợp đồng kỳ hạn, Kim khí, Chỉ số vốn, Cổ phiếu và Hàng hóa. Điều này được hiểu rằng các tài sản cơ sở này có thể thay đổi và khách hàng phải tham khảo mỗi lần trên Hệ thống.

“Thị trường cơ sở” có nghĩa là thị trường mà tại đó Tài sản cơ sở của một CFD hoặc bất kỳ Công cụ Tài chính nào khác được giao dịch.

“Website” có nghĩa là trang web của Công ty hoặc www.gulfbrokers.com và bất kỳ trang web nào khác mà Công ty có thể sử dụng tùy từng thời điểm.

- 2.2. Các từ ngữ chỉ số ít sẽ bao gồm cả số nhiều và ngược lại. Những từ chỉ giới tính nam cũng bao gồm giới tính nữ và ngược lại. Các từ ngữ chỉ người cũng ám chỉ cả các tập đoàn, công ty hợp danh, các cơ quan chưa thành lập và tất cả các pháp nhân khác và ngược lại.
- 2.3. Các tiêu đề có trong tài liệu được sử dụng vì mục đích thuận lợi cho tra cứu mà không ảnh hưởng đến ý nghĩa của các điều khoản trong Chính sách này.
- 2.4. Bất kỳ tham chiếu nào đến bất kỳ hành vi hoặc quy định hoặc Luật nào sẽ là hành vi hoặc quy định hoặc Luật đã sửa đổi, bổ sung, hợp nhất, ban hành lại hoặc thay thế tùy theo từng thời điểm, tất cả các chỉ dẫn, chỉ thị, các văn bản pháp lý, quy định hoặc yêu cầu được đưa ra theo các quy định pháp luật trong đó các quy định pháp luật này là các quy định đã được tái ban hành, thay thế hoặc sửa đổi.



3. Điều khoản miễn trừ

- 3.1 Khách hàng sau đây đồng ý rằng kinh doanh các Công cụ Tài chính luôn tiềm ẩn những rủi ro cố hữu. Chính sách này nhằm khuyến cáo cho khách hàng về những rủi ro trong giao dịch các Công cụ Tài chính, song chưa thể đề cập hết mọi rủi ro liên quan đến việc khớp Lệnh và các Giao dịch hoặc hoạt động kinh doanh có sử dụng bất kỳ Hệ thống nào mà Gulf Brokers Ltd. cung cấp.

4. Không bảo đảm

- 4.1. Chúng tôi sẽ thực hiện mọi nỗ lực phù hợp về mặt thương mại để mang lại kết quả tốt nhất có thể cho khách hàng trong điều kiện cho phép liên quan đến Lệnh của khách hàng. Song, chúng tôi không nhất thiết phải tính đến một số yếu tố chẳng hạn như giá cả, chi phí, tốc độ, tính đồng dạng của việc khớp lệnh và thanh toán, quy mô, tính chất và/hoặc bất kỳ thông tin nào khác liên quan đến việc khớp lệnh.
- 4.2. Chúng tôi không đảm bảo rằng sẽ thực hiện Lệnh của khách hàng và cũng không đảm bảo về tốc độ, thời gian hoặc giá mà Lệnh của khách hàng sẽ được thực hiện. Ngoài ra, tốc độ, thời gian đặt Lệnh, giá cả và việc khớp lệnh có thể khác nhau giữa các Khách hàng giao dịch cùng một loại Công cụ Tài chính do một số yếu tố bao gồm nhưng không giới hạn ở loại Lệnh, biến động thị trường và độ trễ. Chính sách này không cấu thành nghĩa vụ ràng buộc Gulf Brokers Ltd. đối với khách hàng.

5. Ký quỹ chứng khoán và hạn mức giao dịch ký quỹ

- 5.1. Nói chung, Gulf Brokers sẽ từ chối bất kỳ Lệnh nào của khách hàng nếu giá trị Ký quỹ hiện có của Khách hàng thấp hơn Hạn mức Ký quỹ cần thiết để đặt một Lệnh hoặc để duy trì Vị thế mở. Chúng tôi sẽ thanh lý tất cả các Vị thế mở và/hoặc hủy bỏ mọi Lệnh chờ bằng chức năng đóng tự động miễn kiểm soát mà không cần báo trước hoặc được khách hàng chấp thuận, nếu giá trị Ký quỹ hiện có của khách hàng thấp hơn Hạn mức Ký quỹ. Trong trường hợp Vị thế mở của khách hàng bị thanh lý và Tài khoản giao dịch có số dư âm, khách hàng phải chịu trách nhiệm về mọi thiệt hại và ngay lập tức thanh toán cho chúng tôi toàn bộ số tiền phải trả. Nên lưu ý rằng (các) Hệ thống có thể tự động phát Lệnh gọi ký quỹ và Lệnh này có thể thay đổi tùy theo các giới hạn nhất định được cấu hình trong (các) Hệ thống.



6. Thủ tục Khớp lệnh trong giao dịch các Công cụ Tài chính

6.1 Trượt giá đặt lệnh

Khách hàng được cảnh báo rằng hiện tượng Trượt giá có thể xảy ra trong quá trình giao dịch các công cụ tài chính. Trượt giá xảy ra khi tại thời điểm khách hàng đặt Lệnh, mức giá mà khách hàng kỳ vọng lại không khả dụng; do đó, Lệnh được khớp tại mức giá cách mức giá kỳ vọng một số điểm pip nhất định. Vì vậy, Trượt giá là sự khác biệt giữa giá kỳ vọng trong giao dịch và giá được khớp lệnh. Nếu giá khớp lệnh tốt hơn mức giá mà Khách hàng yêu cầu, thì đây được xem là trượt giá dương. Ngược lại, nếu giá khớp lệnh không tốt như kỳ vọng thì được gọi là trượt giá âm. Xin lưu ý rằng Trượt giá là một hiện tượng thường gặp khi giao dịch các Công cụ Tài chính. Nó xảy ra tại những thời điểm thị trường biến động dữ dội hoặc tính thanh khoản thấp (ví dụ do tình hình thời sự, diễn biến kinh tế, sự mở cửa thị trường và các yếu tố khác) khiến việc khớp Lệnh tại một mức giá mong muốn là điều bất khả thi. Nói cách khác, Lệnh của khách hàng có thể bị khớp ở mức giá khác so với kỳ vọng.

Cũng cần lưu ý rằng Trượt giá có thể xảy ra đối với Lệnh cắt lỗ (Stop Loss), Lệnh chốt lãi (Take Profit) và các loại Lệnh khác. Chúng tôi không đảm bảo sẽ thực hiện Lệnh chờ ở đúng mức giá mà khách hàng chỉ định. Tuy nhiên, chúng tôi cam kết sẽ khớp Lệnh cho khách hàng ở mức giá thị trường tối ưu sau mức giá mà khách hàng mong muốn khi đặt Lệnh.

7. Các loại Lệnh trong giao dịch Công cụ Tài chính

- 7.1. Đặc điểm riêng của Lệnh có thể ảnh hưởng đến việc thực hiện Lệnh của Khách hàng. Sau đây là một số loại Lệnh khác nhau mà Khách hàng có thể đặt:



(a) Lệnh thị trường (market order)

Lệnh thị trường là một Lệnh mua hoặc bán một Công cụ Tài chính ở mức giá hiện tại. Sau khi khớp Lệnh thị trường, vị thế giao dịch của khách hàng được mở. Công cụ Tài chính được mua ở mức giá bán ra (ASK) và được bán theo giá mua vào (BID). Đi kèm Lệnh thị trường có thể là Lệnh cắt lỗ và Lệnh chốt lãi. Tất cả các lệnh mà Gulf Brokers đề xuất cho các tài khoản của khách hàng được coi là Lệnh thị trường.

(b) Lệnh chờ (pending order)

Gulf Brokers đề xuất các loại Lệnh chờ sau đây: Chờ mua giá thấp (Buy Limit), Chờ mua giá cao (Buy Stop), Chờ bán giá cao (Sell Limit) hoặc Chờ bán giá thấp (Sell Stop) cho các tài khoản dùng để nhận, chuyển và khớp Lệnh Khách hàng trong giao dịch Công cụ Tài chính hoặc nhận, chuyển, khớp và đặt Lệnh Khách hàng với nhóm cung cấp thanh khoản của Gulf Brokers Ltd.

Lệnh chờ là một Lệnh cho phép khách hàng mua hoặc bán một Công cụ Tài chính ở một mức giá định trước trong tương lai. Các Lệnh chờ này được thực hiện ngay khi giá đạt đến mức đã định. Tuy nhiên, cần lưu ý trong một số điều kiện giao dịch nhất định, không thể thực hiện được các Lệnh này theo mức giá mà Khách hàng yêu cầu. Khi đó, Gulf Brokers có quyền thực hiện Lệnh với mức giá khả dụng đầu tiên. Điều này có thể xảy ra vào những thời điểm giá biến động mạnh, theo đó với các quy tắc giao dịch hiện hành, biên độ tăng hoặc giảm trong một phiên giao dịch đạt đến mức khiến giao dịch bị treo hoặc bị hạn chế, hoặc do thiếu thanh khoản. Tình huống này có thể xảy ra khi mở phiên giao dịch.

Lưu ý rằng Lệnh cắt lỗ và Chốt lãi có thể kèm theo Lệnh chờ. Đồng thời, lệnh chờ có giá trị đến khi khách hàng hủy bỏ.

(c) Lệnh chốt lãi (take profit)

Lệnh chốt lãi nhằm mục đích kiếm lợi nhuận khi giá công cụ tài chính đạt đến một mức nhất định. Thực hiện Lệnh chốt lãi dẫn đến việc đóng toàn bộ vị thế giao dịch. Lệnh chốt lãi luôn liên quan với một Vị thế mở hoặc Lệnh chờ. Chỉ được phép đặt Lệnh chốt lãi cùng với một Lệnh thị trường hoặc một Lệnh chờ. Với Lệnh này, hệ thống giao dịch của Gulf Brokers Ltd. sẽ kiểm tra Vị thế mua (Long Position) với giá mua (BID) xem có đáp ứng các điều kiện đặt Lệnh này không (Lệnh thường được đặt ở trên giá Bid hiện tại), và ngược lại, kiểm tra Vị thế bán (Short Positions) với giá bán (ASK) (Lệnh thường được đặt ở dưới giá ASK hiện tại). Lệnh chốt lãi được thực hiện ngay khi giá chạm đến mức yêu cầu (giá chỉ định).



(d) Lệnh cắt lỗ (stop loss)

Lệnh cắt lỗ được sử dụng để giảm thiểu tổn thất nếu giá của Công cụ Tài chính diễn biến theo hướng bất lợi. Nếu giá Công cụ Tài chính chạm ngưỡng bất lợi này, toàn bộ vị thế giao dịch sẽ tự động đóng. Lệnh cắt lỗ luôn liên quan đến Vị thế mở hoặc một Lệnh chờ. Chỉ có thể đặt Lệnh cắt lỗ kèm theo một Lệnh thị trường hoặc Lệnh chờ. Với Lệnh này, hệ thống giao dịch của Gulf Brokers Ltd. sẽ kiểm tra Vị thế mua (Long Position) với giá mua (BID) xem có đáp ứng các điều kiện đặt Lệnh này không (Lệnh thường được đặt ở dưới giá Bid hiện tại), và ngược lại, kiểm tra Vị thế bán (Short Positions) với giá bán (ASK) (Lệnh thường được đặt ở trên giá ASK hiện tại). Lệnh cắt lỗ được thực hiện tại mức giá khả dụng đầu tiên.

8. Chấp thuận của Khách hàng

- 8.1. Khách hàng chấp thuận và đồng ý ký kết Chính sách khờp lệnh giao dịch này. Ngoài ra, khách hàng cũng chấp thuận và đồng ý trở thành khách hàng của Gulf Brokers Ltd khi đặt lệnh giao dịch (các) Công cụ Tài chính khác ngoài Công cụ Tài chính được giao dịch theo chính sách này; tuy nhiên khoản tiền mà khách hàng ký gửi vẫn sẽ được bảo đảm bởi một nhà môi giới trung gian, Gulf Brokers DMCC.
- 8.2. Chính sách này có thể được điều chỉnh bất cứ lúc nào. Khách hàng coi như chấp nhận mọi sự thay đổi đối với Chính sách sau khi làm Đơn đăng ký giao dịch trên cơ sở suy xét điều kiện giao dịch mà Gulf Brokers Ltd. cung cấp bao gồm thông tin về thị trường và giá cả đối với các Công cụ Tài chính. Bằng cách làm Đơn đăng ký Giao dịch, khách hàng xác nhận rằng đã đọc, hiểu và đồng ý ký kết Chính sách này. Khách hàng chịu trách nhiệm đảm bảo tự mình cập nhật Chính sách mới nhất.