

Информационный центр LHV Trader/Правила биржевой торговли

1. Что такое LHV Trader?

LHV Trader – это торговая система, предназначенная в первую очередь для опытных трейдеров. Цены в реальном времени, быстрое заключение сделок и низкие комиссионные за сделку – вот основные качества этого продукта. LHV Trader – это торговая площадка для активных трейдеров. Сумма минимального счета составляет 5000 USD. Счет открывается в течение 5 рабочих дней.

Глобальная торговая система Несмотря на то, что в основном в системе торгуются ценные бумаги США, LHV Trader все же представляет собой глобальную торговую систему. Через систему можно торговать по всему миру – в Швеции, Германии, Японии, Канаде и многих других странах.

Большие возможности Через LHV Trader вы получите доступ как к предпродажному рынку, так и послепродажному рынку. Трейдеры всегда могут совершать сделки купли или продажи, если цены котированы на рынке. Клиент получает доступ ко всем важным финансовым инструментам: покупка акций, "короткая" продажа акций, владение опционами и их продажа, покупка фьючерсов, торговля иностранной валютой. Множество разных типов ордеров и "умная" система маршрутизации ордеров.

Знакомая среда Англоязычная среда для профессионалов, чтобы торговать на иностранных рынках. Поддержка клиентов осуществляется профессионально и всегда доступна (онлайн, по электронной почте, телефону, в конторе клиента), кроме того, вы всегда можете напрямую связаться с брокером. Денежные перечисления выполняются быстро и по низким ценам.

Новая технология Благодаря современным решениям, цены LHV Trader для активных трейдеров – самые низкие в Эстонии.

Цены в реальном времени Клиент, открывший счет, может следить за ценами ценных бумаг США в реальном времени. Дополнительно можно будет следить за ценами в реальном времени и получать рыночную информацию из Европы и других точек мира.

Скорость торговли Торговые сделки заключаются, как правило, меньше чем за одну секунду, комиссионные за сделки небольшие, и вы можете следить за ценами акций, опционов и фьючерсов в реальном времени. LHV Trader – это настоящий инструмент для активного трейдера.

Индивидуальные отчеты Отчеты, составляемые исходя из законодательства Эстонии (отчет о налогах для декларации дохода частных лиц, консолидированный отчет для предприятий, составляемые LHV).

2. Рекомендуемые требования к системе

| | Минимальные требования к ПК | Рекомендуемый ПК | Минимальные требования к Mac | Рекомендуемый Mac |
|-----------------------------|--|---|-------------------------------------|--|
| Операционная система | Windows 2000 | Windows XP Windows Vista Windows 7 | Mac OSX 10.2.8 | Mac OSX 10.4.11 Mac OSX 10.5.5 Mac OSX 10.6.2 (Snow Leopard) |
| Браузер | Internet Explorer 7.0 Firefox 3.5 | Internet Explorer 8.0 и более высокая версия Firefox 3.6.10 | Safari 1.2.5 | Safari 2.0 Safari 3.2.1 |
| Java | Java 5.0 (1.5.0_02) | Java 6.0 (1.6.0_10 и более высокая версия) | Java 5.0 | Java 6.0 |
| Разрешение экрана | 1024 x 768 | Дисплей с двумя экранами, 1280 x 1024 | 1024 x 768 | 1280 x 1024 |
| Процессор | 733MHz Pentium 800MHz AMD Centrino (все) 1.0GHz Celeron | 1.5GHz Pentium и выше Athlon XP 1500+ 1500 Centrino 1.7GHz Celeron | 800MHz PowerPC G4 | 1.8GHz PowerPC G5 2.0GHz Intel Core 2 Duo |
| Скорость шины | 266MHz | 800MHz | 133MHz | 667MHz |
| Память | 512MB | 2GB | 512MB | 1GB |
| Интернет-соединение | 42K Dial-up или выше | Широкополосная связь плюс дублирование через Dial-up | 42K Dial-up или выше | Широкополосная связь плюс дублирование через Dial-up |

Для LHV Trader необходима среда Java Runtime Environment 5.0 (версия 1.5.0_02 или более новая версия), которую можно скачать здесь: <http://www.java.com/en/download/manual.jsp>. После инсталляции более новой версии Java удалите предыдущую версию Java.

3. Начало работы

3.1 Вход в Trader

В окне Login введите свое имя пользователя и код, затем щелкните мышью на Login.

Опции:

- Из цветовой палитры можно выбрать новую цветовую схему для TWS (рабочее место телеоператора). Если вы выбрали палитру и хотите ее изменить после входа в систему, зайдите для этого на страницу Display> Style в Global Configuration.
- Директория настроек – По умолчанию, файлы TWS сохраняются в C:\Jts. Если вы захотите изменить местоположение своих файлов настроек в Trader, используйте кнопку Browser, чтобы выставить новую директорию.

- **Использование/сохранение настроек в сервере** – Эта опция позволит вам сохранить свои настройки в Trader, включая рыночные данные, страницы и т.д. на нашем сервере вместо вашего локального компьютера. Если вы отметите эту опцию (поставите галочку), ваша рабочая станция сохранит те же данные и внешний вид, независимо от места входа в систему. Если вы эту опцию не отметите, настройки будут сохранены лишь на компьютере, который вы в данный момент используете.

- **Use SSL (протокол защищенных сокетов)** – Ваша личность и трейдерская информация будут всегда защищены. Отметьте галочкой опцию Use SSL, и вам будет гарантирована дополнительная конфиденциальность и сохранность проходящей по Интернету информации о ваших ордерах. В зависимости от возможностей вашего ПК могут иметь место незначительные отклонения в его работе.

3.2 Добавление рыночных данных

Перед сделкой вам следует добавить строки рыночных данных о своих активах. Строка рыночных данных представляет собой индивидуальный тикер, и на ней отражаются тип продукта, пункт назначения ордера, цены продавца и цены покупателя и другие определяющие признаки. Вы можете добавить строку рыночных данных, введя символ непосредственно в графе Underlying (базовый актив) на трейдерском экране.

Чтобы выложить рыночные данные на трейдерский экран:

1. Щелкните мышью на пустой строке в поле Underlying.
2. Введите символ базового актива и нажмите на ENTER.
3. Выберите контракт из списка на трейдерском экране. Для инструментов со сроком действия выберите месяц и год или выберите All, чтобы открыть окно выбора контракта. Важно помнить, что выбор на этом этапе Smart или Directed повлияет как на рыночные данные, так и на маршрутизацию ордера по умолчанию согласно разъяснениям, приведенным в кружках ниже. Вы можете изменить пункт назначения маршрутизации для каждого ордера, используя поле ордера Destination.
4. В окне Contract Selection выберите контракт(ы) и нажмите ОК. Вы можете ограничить контракты, отображенные на правой панели, выбрав критерии в разделе Filter. Чтобы использовать SmartRouting, выберите в качестве биржи Smart.

3.3 Создание ордера

Существует много способов создания ордеров в Trader. В этом разделе приведено описание того, как создавать и передавать ордер непосредственно с тикерной строки в Quote Monitor.

Нажмите на Ask или Bid в строке рыночных данных, чтобы создать ордерную строку непосредственно под выбранным тикером.

- Нажмите на Ask, чтобы создать ордер на покупку.
- Нажмите на Bid, чтобы создать ордер на продажу.

При необходимости, измените в ордерной строке параметры ордера, в том числе Time in Force (срок действия), Action (операция), Quantity (количество), Price (цена), Order Type (тип ордера) и Destination (пункт назначения).

Примечание: Для более эффективной торговли с использованием значений по умолчанию создайте заданные стратегии ордера с помощью Order Presets в Global Configuration.

Для отправки ордера нажмите на "T" в поле Status.

Чтобы аннулировать активный ордер, нажмите на желтую кнопку "C" в поле Status.

По умолчанию, активный ордер появится на любой странице, которая имеет тикер. По желанию, вы можете менять места, где отражаются активные ордера, используя настройки Page settings.

3.4 Сводка сделок

В окне Trades отражаются отчеты о ежедневных сделках, в том числе и те, которые заключаются после закрытия биржевой сессии. Чтобы просмотреть сделки, щелкните мышью на иконку Trades на панели инструментов.

Добавление или удаление графы из Trades tab

- Щелкните правой клавишей мыши на заголовок любой графы и выберите Layout.
- Отметьте графы, которые вы хотите добавить, и сотрите галочку в графах, которые вы хотите спрятать.

| Название графы | Описание |
|---------------------------------|--|
| Action (операция) | Операция, либо Bot (покупка), либо Sold (продажа) |
| Quantity (количество) | Количество единиц в сделке. |
| Underlying (базовый актив) | Символ базового актива. |
| Comb (комбинированная) | Если в графе поставлена галочка, сделка определяется как комбинированная. Используйте знак "+" для расширения графы комбинированной сделки и просмотра отдельных этапов. |
| Description (описание) | Описание контракта. |
| Price (сравнительная цена) | Текущая рыночная цена за единицу. |
| Currency (валюта) | Валюта позиции. |
| Exchange (биржа) | Биржа, исполнившая ордер. |
| Date (дата) | Дата исполнения. |
| Time (время) | Время исполнения. |
| Order ID (идентификатор ордера) | Идентификатор ордера |
| Order Ref (номер ордера) | Номер ордера, определенный пользователем на Order Ticket (бланке заказа). В случае корзины |

| | |
|--|---|
| | ордеров поле содержит наименование корзины, куда входит ордер. |
| Commissions (комиссионные) | Комиссионные, взимаемые за сделку. |
| VWAP Time (время вычисления средневзвешенной цены) | Время исполнения ордеров по средневзвешенной цене. |
| Comment (комментарий) | Отражает относящиеся к ордеру комментарии. |
| Account (счет) | Идентифицирует номер бенефициарного счета. |
| Confirm (подтвердить) | Действительно лишь для клиентов Linkage. |
| Submitter (податель ордера) | Идентифицирует подателя ордера. |
| Yield (доходность) | Наименьшая доходность. Это ниже доходности к погашению и доходности к любому досрочному погашению. Доходность отражается лишь в том случае, если она предлагается на бирже. |
| Текст в нижней части окна описывает порядок сортировки полей в Trades tab. | |

3.5 Трейдерское окно

Вы можете создать страницу портфеля (Portfolio page), щелкнув правой клавишей мыши на знак "+". Страницу портфеля можно создать лишь один раз. Отметка в изображении над выбранным элементом не активна, так как страница уже создана.

Создается страница с одной строкой рыночных данных по каждой вашей позиции. Эти позиции отображаются в разделе Portfolio окна Account. Каждый раз, когда вы открываете позицию, страница Portfolio автоматически обновляется для включения рыночных данных новой позиции. Когда вы обнуляете позицию, строка рыночных данных остается на странице Portfolio. Удалить тикеры обнуленной позиции с этой и других страниц можно, используя меню правой клавиши мыши, выбрав в меню Clear Zero Positions.

Приведенные ниже графы всегда отображаются на ордерной строке в трейдерском окне

| Название графы | Описание |
|----------------------------------|---|
| Action (операция) | Операция ордера. BUY или SELL (купить или продать). |
| Type (тип) | Тип ордера. |
| Quantity (количество) | Количество единиц в вашем ордере. |
| Lmt. Price (предельная цена) | Предельная цена для типов ордеров, к которым относится данная цена, включая Лимитные ордера, Лимитные стоп-ордера и Привязанные ордера. |
| Aux. Price (дополнительная цена) | Это поле отражает заданную цену для Стоп-ордеров и Лимитных стоп-ордеров, а также Зачетную сумму для Привязанных и |

| | |
|--------------------------------|--|
| | Скользящих (движущихся) стоп-ордеров. Вы можете задать эти дополнительные суммы в окне настроек Default Order Settings. |
| Basis Points (базисные пункты) | Используются с фьючерсами при EFP (обмен на наличные финансовые инструменты). Значение базисного пункта равно: подразумеваемая процентная ставка x 100 |
| Status (статус) | Статус ордера. Для более подробной информации см. Guide to System Colors (справочник о цветах системы). |

3.6 Окно счета

Окно Account позволяет вам отслеживать каждый аспект движения на вашем счете. Мы предоставляем ключевые параметры счета по умолчанию, когда вы в первый раз откроете окно Account (этот вид по умолчанию показан в иллюстрации, приведенной ниже). Окно счета показывает в реальном времени средства в вашем распоряжении для дополнительных сделок и сумму резерва до ликвидации вашего счета.

Экран Account разделен на следующие разделы:

- Balances (сальдо), где показывается сальдо вашего счета по ценным бумагам, товарам и общее сальдо. Эти сальдо не содержат требования предписываемой маржи.
- Margin Requirements (предписываемая маржа), где показывается ваша первоначальная и поддерживаемая маржа на основании ваших текущих позиций. Клиенты, использующие маржу Reg T (Постановление Совета федеральной резервной системы), могут сравнивать свои текущие маржи с предписываемыми в Portfolio Margin, нажав на иконку Try PM.
- Available for Trading (в наличии для торговли), информация о том, какими вы располагаете средствами для дополнительных сделок и о резерве до ликвидации на основании информации о ваших сальдо и предписываемой маржи.
- Market Value (рыночная стоимость) – Real FX Position (фактическая валютная позиция) показывает общую сумму позиций по валютам.
- FX Portfolio Virtual FX Position (виртуальная валютная позиция валютного портфеля) показывает активность лишь по сделкам с валютными парами. Значение в поле Position (позиция) лишь отражает сделки, совершенные на валютном рынке. Обращаем ваше внимание на то, что они не отражают валютных позиций в реальном времени, так как сюда не включены конвертации небазовых валют.
- Portfolio (портфель), где перечислены все текущие позиции, распределенные по базовым активам, и показана общая текущая рыночная стоимость по каждой позиции.

Раздел Balance

Раздел Balances отражает сальдо вашего счета по ценным бумагам, товарам и общее сальдо. Эти сальдо не содержат требования предписываемой маржи.

Чтобы просмотреть все суммы раздела Balances, разверните раздел, используя зеленый значок плюс (+). Для настройки данного вида для показа лишь тех значений, которые вы хотите увидеть, отметьте галочкой эти параметры и нажмите на зеленый знак минус (-), чтобы свернуть раздел.

| Параметр | Описание |
|---|---|
| Net Liquidation Value (чистая ликвидационная стоимость). | Общая денежная стоимость + стоимость акций + стоимость опционов ценных бумаг + стоимость облигаций + стоимость фонда. |
| Equity with Loan Value (EWL) (средства, пригодные для обеспечения) | Общая денежная стоимость + стоимость акций + стоимость облигаций + стоимость фонда + стоимость опционов Европы и Азии. |
| Previous Day Equity with Loan Value (средства, пригодные для обеспечения, по состоянию на предыдущий день) | Маржинальные средства, пригодные для обеспечения, по состоянию на 16:00 ET предыдущего дня. |
| Reg T Equity with Loan Value (Reg T средства, пригодные для обеспечения) | Общая денежная стоимость + стоимость акций + стоимость облигаций + стоимость фонда + стоимость опционов на ценные бумаги вне США и Канады + начисленные проценты + начисленные дивиденды. |
| Special Memorandum Account (специальный счет) Если эта сумма к концу операционного дня опустится ниже нуля, позиции ликвидируются. | Специальный счет, связанный со счетом Reg T Margin, который ведется в целях применения первоначальной предписываемой маржи согласно Постановлению Совета федеральной резервной системы (Federal Reserve Regulation T) на конец операционного дня. Макс. ((EWL – предписываемая первоначальная маржа США)*, (SMA на предыдущий день +/- изменения в денежных средствах за день +/- предписываемая первоначальная маржа США ** для сделок, совершенных в течение дня.)) *рассчитывается на конец дня согласно правилам совершения операций с ценными бумагами США, независимо от страны, где осуществляется торговля. **на момент сделки |
| Securities Gross Position Value (GPV) (Стоимость-брутто позиций ценных бумаг) | Стоимость длинных позиций акций + стоимость коротких позиций акций + стоимость долгосрочных опционов + стоимость краткосрочных опционов + стоимость фонда |
| Cash (денежные средства) | Денежный зачет + продажа на момент сделки + прибыли/убытки по фьючерсным контрактам |
| Settled Cash (денежный зачет) | Денежные средства, отраженные на момент расчета – покупки на момент сделки – комиссионные – налоги – платы. Расчеты по акциям: Дата сделки + 3 дня Расчеты по опционам: Дата сделки + 1 день |
| Accrued Interest (начисленные проценты) | Проценты, начисленные, но не уплаченные или |

| | |
|--|--|
| | не взысканные. |
| Dividend Payables (уплачиваемые дивиденды) | Будущие дивиденды, подлежащие уплате владельцем короткой позиции |

Раздел Margin requirements

Выполняйте мониторинг маржи в режиме реального времени, чтобы всегда видеть свою текущую маржу и быть в курсе относительно предполагаемой маржи по любой сделке до того, как отправите свой ордер.

Маржа рассчитывается три раза в день: на момент открытия рынка, на момент закрытия рынка и за сутки. Раздел Margin Requirements показывает вашу текущую маржу, прогнозируемую маржу на следующий период расчета маржи (Look Ahead) и расчет маржи на сутки Overnight Calculation (только для фьючерсов).

- Текущая маржа – это ваша маржа в реальном времени на данный момент. При просмотре этого экрана в час утра значения вашей текущей и суточной маржи по фьючерсным позициям будут идентичны. Если же вы будете просматривать этот экран в обычное время торговли, текущая предписываемая маржа по фьючерсам будет меньше суточной маржи или равна суточной марже.
- Look Ahead прогнозирует предписываемую маржу на следующий расчет маржи на основании содержимого вашего портфеля на данный момент. Если вы будете просматривать этот экран в два часа утра, следующий расчет будет производиться по состоянию на закрытие. Если вы будете просматривать этот экран в час утра, следующий расчет будет производиться по состоянию на открытие.
- Суточная маржа – это предписываемая маржа после обычного времени торговли.

Чтобы вы всегда знали о размере предписываемой маржи, мы отправляем "всплывающие" сообщения и информацию о счете с цветовым кодированием, чтобы сообщить вам о том, что у вас вскоре наступит серьезный дефицит маржи. Trader выделяет строку, суммы которой приближаются к отрицательным. Цвета на экране вашего счета означают следующее:

Желтый – Ваш резерв маржи составляет лишь 5%.

Оранжевый – Ваш резерв маржи исчерпан, и вы должны очень быстро совершить сделки по уменьшению маржи до того, как будут ликвидированы ваши позиции. В этот момент вы не сможете заключать никаких сделок, которые могут уменьшить вашу маржу.

Красный – Ваши позиции будут вскоре ликвидированы, чтобы привести ваш счет в соответствие с лимитами маржи.

В следующей таблице описаны поля раздела Margin Requirements.

| Параметр | Описание |
|----------------------------------|---|
| Reg T Margin (маржа Reg T) | Предписываемые первоначальные маржи, рассчитанные согласно Reg T США. |
| Current Initial Margin (текущая) | Предписываемая первоначальная маржа базовой валюты |

| | |
|--|--|
| первоначальная маржа) | счета. Предписываемая первоначальная маржа – это то, что требуется для открытия новой позиции. |
| Current Maintenance Margin (текущая поддерживаемая маржа) | Предписываемая поддерживаемая маржа базовой валюты счета. Это сумма, которая необходима для поддержания ваших текущих позиций. |
| Look Ahead Initial Margin (будущая первоначальная маржа) | Предписываемая первоначальная маржа, начиная с изменения маржи базовой валюты счета в следующем периоде. |
| Look Ahead Maintenance Margin (будущая поддерживаемая маржа) | Предписываемая поддерживаемая маржа, начиная с изменения маржи базовой валюты счета в следующем периоде. |
| Overnight Initial Margin (суточная первоначальная маржа) | Суточная первоначальная маржа базовой валюты счета. |
| Overnight Maintenance Margin (суточная поддерживаемая маржа) | Суточная поддерживаемая маржа базовой валюты счета. |

Available for trading (в наличии для торговли)

Если на экране Account ничего нет, суммы Available for Trading сразу покажут вам состояние вашего счета. Поле Available Funds (средства в наличии) подскажет вам, можете ли вы заключить сделку. Excess Liquidity (избыток ликвидности) покажет вам, достаточен ли ваш резерв для поддержания текущих позиций. Поле Buying Power (покупательная способность) покажет суммы в вашем распоряжении, включая ваши средства и маржу LHV.

Чтобы просмотреть значения Available for Trading, разверните раздел, используя зеленый значок плюс (+). Для настройки данного вида для показа лишь тех значений, которые вы хотите увидеть, отметьте галочкой эти параметры и нажмите на зеленый знак минус (-), чтобы свернуть раздел.

В следующей таблице описаны поля раздела Available for Trading.

| Параметр | Описание |
|---|---|
| Current Available Funds (текущие средства в наличии) | Этот показатель говорит о том, какие суммы вы имеете в наличии для торговли. Средства, пригодные для обеспечения – первоначальная маржа. |
| Current Excess Liquidity (текущий избыток ликвидности) | Эта величина показывает резерв маржи перед ликвидацией. Средства, пригодные для обеспечения – поддерживаемая маржа |
| Look Ahead Available Funds (будущие средства в наличии) | Это значение отражает имеющиеся в наличии средства на следующий момент изменения маржи. Следующее изменение показывается в поле Look Ahead Next Change. Средства, пригодные для обеспечения – будущая первоначальная маржа. |

| | |
|---|---|
| Look Ahead Excess Liquidity (будущий избыток ликвидности) | Средства, пригодные для обеспечения – будущая поддерживаемая маржа. |
| Overnight Available Funds (суточные средства в наличии) | Как и во время обычного времени торговли. |
| Overnight Excess Liquidity (суточный избыток ликвидности) | Как и во время обычного времени торговли. |
| Buying Power (покупательная способность) | Имеющиеся в наличии средства*4. |
| Leverage (финансовое плечо) | Сумма-брутто позиции/чистая ликвидационная стоимость. |
| Look Ahead Next Change (следующее будущее изменение) | Показывает вам, когда начнется следующий период маржи. |
| Raha kokku / Total Cash Value (итого денежные средства) | Денежный зачет + денежные средства, полученные во время сделки |
| Day Trades Left (оставшиеся внутрисуточные сделки) | Количество внутрисуточных сделок в вашем распоряжении в течение периода совершения 4 внутрисуточных сделок. |

Рыночная стоимость – действительная валютная позиция

Раздел Market Value показывает общую сумму всех средств по валютам. Счета, по которым можно выполнять перечисления между брокерами, снабжены также клавишей табулятора In Transit, чтобы выполнять мониторинг DVP (поставка против платежа) и другие трансферты между позициями.

В следующей таблице описаны поля раздела Margin Value.

| Параметр | Описание |
|---|---|
| Currency (валюта) | Открытые позиции сгруппированы по валютам. |
| Cash (денежные средства) | Денежные средства, отраженные на момент сделки + прибыли/убытки по фьючерсам Это значение отражает текущие валютные позиции в реальном времени, в том числе: <ul style="list-style-type: none"> • Сделки, совершенные непосредственно через валютный рынок • Сделки, совершенные в результате автоматических конвертаций LHV, которые проводятся, когда вы осуществляется торговлю продуктом в небазовой валюте. • Сделки, намеренно совершенные для закрытия позиций небазовой валюты. |
| Accrued Interest (начисленные проценты) | Отражает начисленные за последний месяц дебетовые и кредитные проценты по состоянию на данный момент, обновляемые ежедневно. |
| Stock (акции) | Текущая рыночная стоимость акций в реальном времени. |
| Options (опционы) | Текущая рыночная стоимость опционов |

| | |
|---|---|
| | ценных бумаг в реальном времени. |
| Futures (фьючерсы) | Изменения в стоимости фьючерсов с последнего расчета в реальном времени. |
| FOPs (фьючерсные опционы) | Рыночная стоимость фьючерсных опционов в реальном времени. |
| Funds (фонды) | Текущий баланс фондов |
| Exchange Rate (обменный курс) | Обменный курс базовой валюты. |
| Net Liquidation Value (чистая ликвидационная стоимость) | Общая денежная стоимость + стоимость акций + стоимость опционов + стоимость облигаций. |
| Unrealized P&L (нереализованные прибыли и убытки) | Разница между текущей рыночной стоимостью ваших открытых позиций и средней стоимостью, или стоимость – средняя стоимость. |
| Realized P&L (реализованные прибыли и убытки) | Показывает вашу прибыль по закрытым позициям, которая представляет собой разницу между стоимостью оформления сделки при входе и стоимостью оформления сделки при выходе, или (стоимость исполнения сделки + комиссионные за открытие позиции) – (стоимость исполнения сделки + комиссионные за закрытие позиции). |

Раздел Portfolio

Раздел Portfolio показывает текущую стоимость каждой позиции и позволяет отметить любую позицию, которая должна быть ликвидирована в последнюю очередь в случае требования о внесении дополнительной маржи. Счета, по которым можно выполнять перечисления между брокерами, снабжены также клавишей табулятора In Transit, чтобы выполнять мониторинг DVP (поставка против платежа) и другие трансферты между позициями.

В следующей таблице описаны поля раздела Portfolio.

| Параметр | Описание |
|---|--|
| Show Zero Position Rows | показывает строку по всем проданным и купленным контрактам, даже если позиция была закрыта. |
| Contract description (описание контракта) | Символ и описание. |
| Position (позиция) | Количество длинных/коротких позиций акций или контрактов. |
| Market Value (рыночная стоимость) | (Позиция) x (рыночная цена). |
| Market Price (рыночная цена) | Цена позиции в реальном времени. |
| Average Price (средняя цена) | Средняя стоимость открываемых позиций опционов на акции и ценные бумаги, включая комиссионные. Примечание: Нажатием правой клавиши мыши выберите Show all values in base currency, чтобы Trader конвертировал все стоимости позиции небазовой валюты для отображения в вашей базовой валюте. Конвертированные |

| | |
|---|---|
| | значения показываються курсивом, чтобы их можно было легко отличить. |
| Unrealized P&L (нереализованные прибыли и убытки) | (Рыночная стоимость позиций) - (средняя стоимость). |
| Realized P&L (реализованные прибыли и убытки) | (Рыночная стоимость позиций с момента закрытия*) - (средняя стоимость этих позиций). *Расчетное время закрытия для определения реализованных прибылей и убытков по сделкам: -20:30 ET (по восточному поясному времени США) для ценных бумаг -Два периода для фьючерсов: 17:30 ET и 7:10 ET |
| Liquidate Last (ликвидировать последними) | Тэг "Yes" или "No" последней ликвидации. Если выбрано "Yes", эта позиция будет ликвидирована последней в случае требования увеличения маржи. Чтобы выбрать то или другое, используйте меню, вызванное правой клавишей мыши. |

4. Управление ордерами

4.1 Типы ордеров

Создание ордера

1. Нажмите на Ask price, чтобы создать ордер BUY, или на Bid price, чтобы создать ордер SELL.
2. В поле Type выберите тип ордера.
3. При необходимости установите предельную цену.
3. Для отправки ордера нажмите на "T" в поле Status.

Market order (MKT) Рыночный ордер – это ордер на покупку или продажу актива по цене покупателя или продавца в наличии на данный момент на рынке. При подаче рыночного ордера у вас нет гарантии, что ордер будет исполнен по какой-либо конкретной цене.

Limit order (LMT) Лимитный ордер – это ордер на покупку или продажу контракта ТОЛЬКО по указанной цене или лучшей цене.

Stop order (STP) Стоп-ордер становится рыночным ордером на покупку или продажу ценных бумаг или товаров после достижения стоп-цены или прохождения через стоп-цену. Стоп-ордеру не гарантируется определенная цена исполнения.

Stop limit order (STP LMT) Лимитный стоп-ордер аналогичен стоп-ордеру в том смысле, что ордер активируется при достижении стоп-цены. Однако в отличие от стоп-ордера, который

подается как рыночный ордер, если его выбрать, лимитный стоп-ордер подается как лимитный ордер. Используйте поля Lmt Price и Aux. Price на трейдерском экране для введения ордеров, для которых требуются несколько цен или значений.

Trailing stop Скользящий стоп-ордер устанавливает начальную стоп-цену на уровне, ниже рыночной цены на определенную величину (разницу). При повышении рыночной цены стоп-цена повышается на указанную разницу, но если цена ценных бумаг падает, стоп-цена не меняется. При достижении стоп-цены подается рыночный ордер. Измените последовательность действий на противоположный для скользящего стоп-ордера на покупку. Эта стратегия может позволить инвестору ограничить максимальный потенциальный убыток, не ограничивая потенциальной прибыли.

Trailing stop limit Скользящий лимитный стоп-ордер позволит вам создать скользящий стоп-ордер, связанный с постоянно обновляемым лимитным ордером. Когда стоп-ордер активируется, подается лимитный ордер по последней рассчитанной цене (вместо рыночного ордера, который был бы подан в случае обычного скользящего стоп-ордера). В скользящем лимитном стоп-ордере используются четыре компонента: стоп-цена, сумма разницы, предельная цена и зачет лимитных ордеров.

Limit if touched Ордер "при касании предельной цены" предусмотрен для покупки (продажи) контракта по цене ниже (выше) рыночной, по предельной цене или лучшей цене. Значение Aux. Price инициирует подачу лимитного ордера по указанной предельной цене.

Market if touched Ордер "по достижении определенного рыночного курса" предусмотрен для покупки (продажи) контракта, когда рыночная цена опускается ниже текущей цены или повышается по сравнению с текущей ценой. Значение Aux. Price инициирует подачу рыночного ордера.

Trailing market if touched Скользящий ордер "по достижении определенного рыночного курса" аналогичен скользящему стоп-ордеру за исключением того, что ордер на продажу устанавливает начальную стоп-цену в размере, превышающем рыночную цену на фиксированную сумму, а не ниже рыночной цены. При понижении рыночной цены стоп-цена падает на указанную величину, определенную пользователем, но если цена ценных бумаг растет, стоп-цена не меняется. При достижении стоп-цены подается рыночный ордер. Измените последовательность действий на противоположный для скользящего рыночного ордера на покупку.

Trailing limit if touched Скользящий лимитный ордер "по достижении определенного рыночного курса" аналогичен скользящему лимитному стоп-ордеру за исключением того, что ордер на продажу устанавливает начальную стоп-цену в размере, превышающем рыночную цену на фиксированную сумму, а не ниже рыночной цены. При понижении рыночной цены стоп-цена падает на указанную величину, определенную пользователем, но если цена ценных бумаг растет, стоп-цена не меняется. При достижении стоп-цены подается лимитный ордер. Измените последовательность действий на противоположный для скользящего лимитного ордера на покупку.

Limit-on-close Лимитный ордер "при закрытии" исполняется по цене закрытия, если она равна предельной цене или лучше предложенной предельной цены. В противном случае ордер аннулируется.

Market-on-close Ордер "по цене закрытия рынка" исполняется как рыночный ордер по цене, которая по возможности наиболее приближена к цене закрытия.

Market-to-limit Ордер "по предельной рыночной цене" передается как рыночный ордер для исполнения по текущей наилучшей цене. Если весь ордер невозможно немедленно исполнить по рыночной цене, остаток ордера подается заново как лимитный ордер, предельная цена которого зафиксирована на уровне цены, по которой исполнена часть рыночного ордера.

4.1.1 Активация исполнения

Вы можете модифицировать метод активации исполнения стоп-ордеров, лимитных стоп-ордеров, скользящих стоп-ордеров и скользящих лимитных стоп-ордеров для каждого ордера отдельно, используя бланк заказа. Кроме того, вы можете установить метод активации исполнения по умолчанию для каждой стратегии, используя ниспадающее меню Trigger Method в разделе ордера Miscellaneous.

Для изменения метода активации исполнения, заданного по умолчанию

1. В меню Configure выберите Global Configuration.
2. На левой панели выберите Presets.
3. В ниспадающем списке Trigger Method выберите тип по умолчанию, который будет использоваться для всех ордеров, на которые распространяются значения Presets.

4.2 Срок действия ордеров

Срок действия ордера определяет период времени, в течение которого ордер продолжает являться активным, пока он не будет аннулирован. Мы поддерживаем множество сроков действия, в том числе описанные ниже.

DAY – Однодневный ордер аннулируется, если он не исполняется к закрытию операционного дня. Если не указано иначе, каждый ордер является однодневным ордером.

GTC - Good-Til-Canceled Ордер "до отмены" продолжает оставаться активным в системе и на рынке до исполнения или аннулирования. Ордера до отмены автоматически аннулируются при наступлении следующих условий:

- Если корпоративное действие в отношении ценной бумаги приводит к обмену или распределению акций.
- Если вы не входили на свой счет в Trader в течение 90 дней.

Переданные LHV ордера, остающиеся в силе более одного дня, не изменяются на сумму выплаты дивидендов. Чтобы скорректировать цену на свой ордер на дату "без дивиденда", вам следует использовать следующие типы ордера: Good-Til-Date/Time (GTD) – ордер, остающийся в силе до даты/срока или Good-after-Time/Date (GAT) – ордер, остающийся в силе после срока/даты, или комбинацию этих двух типов ордеров.

OPG – Используйте OPG, чтобы отправить ордер, исполняемый по рыночной цене "на открытие рынка" (market-on-open - MOO) или ордер, исполняемый по предельной цене "на открытие рынка" (limit-on-open - LOO).

ИОС - Immediate-or-Cancel Любая часть ордера "немедленно или отменить", которая не исполнена как только он становится доступным на рынке, аннулируется.

GTD - Good-Til-Date Ордер "в силе до даты" остается активным в системе и на рынке до исполнения или до закрытия рынка в указанный день. Если выбрать GTD как срок действия, то поле Exp. Date (дата окончания действия) или Exp.Time (срок окончания действия) показывается на строке управления ордерами. Введите дату, до которой ордер должен оставаться активным по вашему желанию, в формате ГГГГММДД. Для установки времени используйте формат ЧЧ:ММ:(СС). При желании введите часовой пояс, используя сокращение из трех букв. Обратите внимание на то, что если вы не введете определенный часовой пояс, будет использоваться часовой пояс, на который настроен ваш компьютер.

ФОК - Fill-or-Kill Если ордер "исполнить или аннулировать" не исполняется как только он становится доступным, весь ордер аннулируется.

DTC - Day' Til Canceled Однодневный ордер до аннулирования аналогичен однодневному ордеру, но вместо того чтобы его аннулировать и удалить с трейдерского экрана в конце дня ордер деактивируется. Это означает, что ордер аннулируется НА БИРЖЕ, но остается на вашем трейдерском экране для передачи заново, как только вы нажмете кнопку Transmit.

Fill/trigger outside RTH – Исполнить/активировать до или после обычного времени торговли Если показывается и отмечается галочкой этот параметр, это позволяет гибко исполнять ордера (и/или активировать в случае стоп-ордера и других активированных ордеров) как в обычное время торговли, так и вне обычного времени торговли.

Fill or kill – Исполнить или аннулировать Срок действия опционных ордеров с указанием, что ордер должен быть выполнен немедленно и полностью либо аннулирован.

MOO (market-on-open) – это рыночный ордер, исполняемый при открытии рынка по рыночной цене.

LOO (limit-on-open) – это лимитный ордер, исполняемый при открытии рынка, если цена открытия равна предельной цене или лучше предельной цены.

4.2 Цвета статуса ордера

Цвет в поле Status на строке управления ордерами указывает статус вашего ордера.

СВЕТЛО-СЕРЫЙ – вы находитесь в процессе создания ордера и вы его еще не передали.

СВЕТЛО-ГОЛУБОЙ – вы передали свой ордер, но еще не получили подтверждения, что он был принят в пункте назначения ордера.

ФИОЛЕТОВЫЙ – ордер принят системой (имитированные ордера) или биржей (оригинальные ордера), но на данный момент ордер не активен из-за системы, биржи или по другим причинам. Когда ордер становится активным, цвет статуса ордера немедленно изменяется.

ТЕМНО-СИНИЙ – ордер принят системой (имитированные ордера) или

биржей (оригинальные ордера), и этот ордер еще не активирован. Цвет статуса ордера остается **ТЕМНО-СИНИМ**, пока не будут выполнены введенные параметры. Как только ордер становится готовым к выполнению, цвет статуса ордера соответственно изменяется.

ЗЕЛЕНЫЙ – ваш ордер принят и активен в месте назначения. Если вы выводите на экран графу рыночных данных таблицы Shortable, этот цвет показывает, что в наличии имеются, как минимум, 1000 акций для короткой продажи.

ТЕМНО-ЗЕЛЕНЫЙ используется в графе Shortable и показывает, что не может быть произведена короткая продажа этого контракта, так как на данный момент нет акций для короткой продажи, и система занята поиском акций.

СВЕТЛО-ЗЕЛЕНЫЙ используется в Blotter, показывая, что заявка принята трейдером.

РОЗОВЫЙ – вы послали заявку об аннулировании ордера, но еще не получили из пункта назначения ордера подтверждения о его аннулировании. На этот момент ваш ордер еще не подтвержден как аннулированный. Ваш ордер все еще может быть исполнен, пока ваша заявка об аннулировании еще не выполнена.

ОРАНЖЕВЫЙ – заявка об аннулировании принята системой, но в настоящий момент заявка еще не признана из-за системы, биржи или по другим причинам. На этот момент ваш ордер еще не подтвержден как аннулированный. Ваш ордер все еще может быть исполнен, пока ваша заявка об аннулировании еще не выполнена.

КРАСНЫЙ – сальдо вашего ордера подтверждено системой как аннулированное. Это может произойти неожиданно, если пункт назначения отказался от вашего ордера. В графе рыночных данных таблицы Shortable **КРАСНЫЙ** показывает, что в наличии нет акций для короткой продажи. После того как получено подтверждение об аннулировании ордера строка Order Management пропадет с вашего экрана через 30 секунд. Более подробная информация о подтверждении и аннулировании ордера приведена в Клиентском договоре.

КРАСНО-КОРИЧНЕВЫЙ показывает, что приложенный тип имитированного ордера принят системой и еще не активирован. Ордер находится в системе (и статус остается **КРАСНО-КОРИЧНЕВЫМ**), пока не будут выполнены введенные параметры. В это время ордер передается в указанный пункт назначения, и цвет статуса ордера соответственно изменяется.

5. Требования к марже

5.1 Описание

Определение маржи включает три важных концепции: Маржинальный кредит, Маржинальный депозит и Предписываемая маржа. Маржинальный кредит – это денежная сумма, которую инвестор занимает у брокера для покупки ценных бумаг. Маржинальный депозит – это средства инвестора на маржинальном счете для покупки ценных бумаг. Предписываемая маржа – это минимальная сумма, которую клиент должен депонировать, и обычно она выражается в процентах от текущей рыночной стоимости. Маржинальный депозит может быть больше или равняться сумме Предписываемой маржи. Это можно выразить в виде формулы:

Маржинальный кредит + Маржинальный депозит = Рыночная стоимость маржинального депозита ценных бумаг \geq Предписываемая маржа

Занимание денег для покупки ценных бумаг известно как "продажа на марже". Когда инвестор занимает у брокера денежные средства, чтобы купить акции, он должен открыть маржинальный счет у брокера, подписать связанный с этим договор и выполнять требования предписываемой маржи, выставяемые брокером. Кредит на счете обеспечивается ценными бумагами и денежными средствами инвестора. Если стоимость акций резко падает, инвестор должен депонировать больше денег на счете или продать часть акций.

Совет Федеральной резервной системы и саморегулирующиеся организации, такие как Нью-Йоркская фондовая биржа (NYSE) и Агентство по регулированию деятельности финансовых институтов (FINRA), применяют четкие правила в отношении маржинальной торговли. В Соединенных Штатах Америки Постановление Т Федеральной резервной системы позволяет инвесторам занимать до 50 процентов от цены ценных бумаг, которые будут куплены на марже. Процент от покупной цены ценных бумаг, который инвестор должен уплатить, называется первоначальной маржой. Чтобы купить ценные бумаги на марже, инвестор должен сначала депонировать достаточную денежную сумму или приемлемые ценные бумаги у брокера, чтобы выполнить требование первоначальной маржи для этой покупки.

Когда инвестор начинает покупать ценные бумаги на марже, NYSE и FINRA требуют, чтобы на маржинальном счете инвестора находилась минимальная сумма собственных средств. Эти правила требуют, чтобы инвесторы имели на своем маржинальном счете не менее 25 процентов от общей рыночной стоимости ценных бумаг, находящихся в их собственности. Это называется поддерживаемая маржа. Для трейдеров, которые считаются внутрисуточными трейдерами, поддерживаемая маржа должна составлять 25000 долларов США.

Если сальдо маржинального счета опускается ниже предписываемой поддерживаемой маржи, брокер может выставить требование о внесении дополнительной маржи, обязывая инвестора депонировать дополнительные денежные средства, или брокер вправе ликвидировать позицию.

Брокеры также устанавливают собственные требования минимальной маржи, которые называются "внутренние требования". Некоторые брокеры предлагают более мягкие условия кредита по сравнению с другими, и условия кредита могут также варьироваться в зависимости от клиентов, но брокеры всегда должны оперировать в пределах требований предписываемой маржи, установленных регулятивными органами.

Не все ценные бумаги могут быть куплены на марже. Покупка на марже – это обоюдоострый меч, который может принести или большую прибыль или большие убытки. На волатильных рынках инвесторам, взявшим кредит у своих брокеров, могут понадобиться дополнительные денежные средства, если цена акций упадет слишком низко для тех, кто купил на марже, или если она резко вырастет для тех, кто совершил короткую продажу. В таких случаях брокерам также разрешается ликвидировать позицию даже без уведомления инвестора. Мониторинг позиции в реальном времени является важнейшим инструментом при покупке на марже или короткой продаже ценных бумаг.

В следующей таблице показаны требования к первоначальной предписываемой марже (на время торговли), поддерживаемой марже (когда держатся позиции) и суточной марже Reg T (требование Reg T к концу дня).

| Требования к марже акций | | |
|---|---|--|
| Первоначальная | Поддерживаемая | Конец дня Reg T |
| Длинная позиция | | |
| 25% ^[1] * Стоимость ценных бумаг | Как и первоначальная | 50% ^[2] * Стоимость ценных бумаг |
| Короткие позиции | | |
| 30% ^[3] * Стоимость ценных бумаг | Если цена акций \geq USD 5, то макс. (мин. (30% * фактор плеча, 100%) * цена, USD 5) Если цена ценных бумаг \geq USD 5, то макс. (100% * стоимость акций, USD 2,50 * количество акций) | Как и для длинных позиций Reg T на конец дня |
| Немаржинальные длинные или короткие позиции | | |
| 100% ^[1] * Стоимость акций | Как и первоначальная | Как и первоначальная |

На всех маржинальных счетах должно быть, как минимум, 2 000 USD для торговли.

Требования к марже, котированной в долларах США, могут также выполняться с использованием эквивалента другой валюты.

LHV применяет дополнительные алгоритмы, которые повышают номинальную маржу для позиций, которые представляют > 1% от общего количества акций отдельной компании, при этом полная маржа, обязательная при объединении, составляет \geq 5% от общего количества акций компании. Инвесторы должны быть готовы к повышенной марже, если количество акций превышает порог 1%.

[1] Для биржевых фондов, использующих финансовое плечо, мин.(25% * финансовое плечо, 100%)

[2] Для биржевых фондов, использующих финансовое плечо, мин.(50% * финансовое плечо, 100%)

[3] Для биржевых фондов, использующих финансовое плечо, мин.(30% * финансовое плечо, 100%)5

5.2 Расчет маржи

LHV применяет расчеты маржи в отношении маржинальных счетов Reg T следующим образом:

1. На момент сделки
2. В реальном времени в течение всего операционного дня
3. В конце операционного дня

Суточная

1. На момент сделки

Чтобы открыть новую позицию, вы должны иметь первоначальную минимальную сумму собственных средств в размере 2000 долларов США или эквивалент этой суммы в виде ценных бумаг, пригодных для обеспечения, или в виде чистой ликвидационной стоимости товаров. Если вы не выполните этого начального требования, вы не сможете открыть новой позиции на своем маржинальном счете Reg T.

Расчет первоначальной маржи на момент сделки После подачи ордера проводится проверка средств, имеющихся в наличии в реальном времени. Если имеющиеся в наличии средства после подачи ордера больше нуля или равны нулю, ордер принимается, если имеющиеся в наличии средства в минусе, ордер отклоняется.

Проверка финансового плеча позиции на момент сделки

На момент сделки мы также проверяем остаток финансового плеча для создания новых позиций. Остаток финансового плеча помогает избежать ситуаций, когда риск держания очень больших позиций невелик или не очевиден, но может существовать большой расчетный риск. Мы выполняем следующий расчет, чтобы убедиться в том, что стоимость-брутто позиции не более чем в 30 раз превышает чистую ликвидационную стоимость минус стоимость фьючерсных опционов. Если в результате этого расчета вы получите правильный ответ, то вы не превысили остаток финансового плеча для открытия новых позиций. Если в результате сделки ваш счет превысит остаток финансового плеча (т.е., в результате расчета вы получите неверный ответ), ордер не будет принят.

2. В реальном времени в течение всего операционного дня

Расчет поддерживаемой маржи в реальном времени Расчеты поддерживаемой маржи в реальном времени LHV приведены ниже. Поддерживаемая маржа, используемая в этих расчетах, является обязательной поддерживаемой маржой LHV, указанной на страницах маржи конкретного продукта. В нижеприведенных расчетах "Избыток ликвидности" означает избыток поддерживаемой маржи.

Проверка финансового плеча общей позиции в реальном времени Проверка финансового плеча в реальном времени всей позиции выполняется для того, чтобы убедиться в том, что стоимость-брутто позиции не более чем в 50 раз превышает чистую ликвидационную стоимость минус стоимость фьючерсных опционов. Остаток финансового плеча помогает избежать ситуаций, когда риск держания очень больших позиций невелик или не очевиден, но может существовать большой расчетный риск. Расчет можно отобразить следующим образом:

Стоимость-брутто позиции ценных бумаг $\leq 50 * (\text{чистая ликвидационная стоимость} - \text{стоимость фьючерсных опционов})$

Если в результате этого расчета вы получите неверный ответ, позиции могут быть ликвидированы, чтобы уменьшить финансовое плечо всей позиции.

Проверка финансового плеча денежных средств в реальном времени Дополнительная проверка проводится в отношении денежных средств, чтобы убедиться в том, что общая стоимость валютных расчетов не более чем в 250 раз превышает чистую ликвидационную стоимость следующим образом:

Общая расчетная стоимость всех валютных сделок $\leq 250 * (\text{чистая ликвидационная стоимость})$

Если в результате этого расчета вы получите неправильный ответ, может произойти ликвидация счета.

3. SMA и расчеты на конец дня

Специальный счет в реальном времени В режиме реального времени мы проверяем сальдо специального счета, связанного с вашим маржинальным счетом Reg T, который называется Специальный счет (SMA). Мы рассчитываем текущий баланс вашего SMA в течение всего операционного дня, затем применяем требования Reg T к первоначальной марже в конце операционного дня. Не допускается изъятие денежных средств, в результате которого SMA в реальном времени может уйти в минус.

SMA на конец дня

Как описано выше, мы рассчитываем SMA в реальном времени в течение всего операционного дня, но применяем требования Reg T к первоначальной марже (обычно 50% для акций или 100% немаржинальных ценных бумаг) в конце операционного дня. Когда бы вы ни изменили позицию в течение операционного дня, мы проверяем сальдо вашего SMA в конце операционного дня в США (15:50-16.00 ET), чтобы убедиться в том, что он больше нуля или равен нулю.

Мы используем следующий расчет для проверки сальдо вашего SMA в реальном времени и применяем требования Reg T к первоначальной марже в отношении ценных бумаг, которые могут быть куплены на марже. Обратите внимание на то, что это тот же расчет SMA, который используется в течение всего операционного дня. В первом примере расчета "первоначальная предписываемая маржа сегодняшних сделок" прибавляется к ордерам НА ПРОДАЖУ и вычитается из ордеров НА ПОКУПКУ, и она основана на требованиях Reg T к первоначальной предписываемой марже.

**SMA = ((SMA пред. дня +/- изменение в денежных средствах за день +/- первоначальная предписываемая маржа для сегодняшних сделок)
или
(Средства, пригодные для обеспечения - Маржа Reg T)), в зависимости от того, какая из этих сумм будет больше**

Если сальдо SMA на конец операционного дня в минусе, ваш счет подлежит ликвидации.

Правила SMA

SMA рассчитывается исходя из следующих правил:

- Денежные вклады кредитуются на SMA.
- Изъятие денежных вкладов дебетуются с SMA.
- Дивиденды кредитуются на SMA.
- Универсальные перечисления обрабатываются так же, как денежные вклады и изъятие денежных вкладов.
- Взаимозачет сделок осуществляется по контрактам и по дням.
 - Реализованные прибыли и убытки, т.е. прибыли и убытки операционного дня заносятся на SMA.
 - Комиссионные и налог дебетуются с SMA.
 - Все сделки (по одной на контракт) заносятся в портфель в конце операционного дня. Если маржа портфеля Reg T увеличивается, увеличившаяся сумма дебетуется с SMA, если маржа портфеля Reg T уменьшается, уменьшившаяся сумма кредитуются на SMA. При необходимости в этом расчете используется текущая цена базового актива.
 - Поступления от продажи опционов кредитуются на SMA.

- Премии за опционы дебетуются с SMA.
 - Изменение SMA в результате сделок фактически равняется изменению в средствах Reg T минус изменение маржи Reg T.
- Рост рыночных цен: Если избыток маржинального счета Reg T больше SMA при закрытии (обычно в 16:00 по восточному поясному времени США), SMA приводится к сумме избытка Reg T. Обратите внимание на то, что сальдо SMA никогда не понижается из-за динамики рынка. Избыток Reg T = 0 или (средства Reg T - маржа Reg T), в зависимости от того, какая величина больше.
 - Валютные сделки не влияют на SMA.
 - Платы, такие как плата за аннулирование ордера, плата за рыночные данные и пр., не влияют на SMA.
 - Информация об исполнении и уступках (exercises and assignments – EA) сообщается управляющему кредитами, после того как мы получаем отчеты из клиринговых палат. Они рассматриваются как сделки на этот день. Например, при истечении срока действия мы получаем сообщения EA в конце недели; дата этих сделок в клиринговой системе – пятница, но они обрабатываются управляющим кредитами как сделки за понедельник в целях SMA. Заявки об исполнении не влияют на SMA. Сделки "поставка против платежа" рассматриваются как сделки.

4. Расчеты суточной маржи

К акциям и фьючерсам применяются дополнительные требования к марже, если их держат в течение суток. Требования к марже фьючерсов определяются каждой биржей, они могут часто меняться. LHV применяет к фьючерсам требования к суточной первоначальной и поддерживаемой марже в соответствии с требованиями каждой биржи.

6. Важная информация

6.1 Валютные сделки

Вы можете торговать внутригосударственными и иностранными ценными бумагами и валютами с этого же счета.

Для торговли валютой в трейдерском окне

1. Добавьте строку рыночных данных, используя символ торгуемой валюты.
2. Как тип инструмента выберите Forex, затем торгуемую валюту.

Пример 1

Если вы хотите купить/продать определенную сумму GBP, создайте строку рыночных данных, введя символ GBP (как валюта сделки) и выбрав Forex как тип инструмента. В графе Contract Selection выберите USD в качестве Currency (валюта) (расчетная валюта) из списка в правой панели. После этого вы получите котировку GBP.USD с предложением цены Bid: 1,6433 Назначенная цена Ask: 1,6434. Это означает, что GBP 1 = USD 1,64XX

Для покупки 10 000 GBP нажмите на ask и введите 10 000 как количество GBP, которое вы хотите купить. За каждый GBP вы заплатите 1,6434 доллара США. Таким образом, вы заплатите 16 434 доллара США.

Для продажи 10 000 GBP нажмите на bid и введите 10 000 как количество GBP, которое вы хотите продать. За каждый GBP вы получите 1,6434 доллара США. Таким образом, вы получите 16 434 доллара США.

6.2 Корпоративное действие

Согласно определению компании Depository Trust & Clearing Corporation в 2003 г., с точки зрения инвестора "корпоративное действие имеет место, когда в структуре капитала или финансовом положении эмитента ценной бумаги происходят изменения, которые влияют на любую из ценных бумаг, которые он эмитировал".

Владелец ценной бумаги добровольно либо в принудительном порядке участвует в реорганизации компании. Самыми распространенными корпоративными действиями являются дробление акций, консолидация акций, слияния, предложения прав, изменение наименования и отделение. Ввиду воздействия на цены акций и базовую стоимость в отношении каждого события делаются разные выводы и разрабатываются разные правила для корректировки базовой стоимости.

Если корпоративное действие в отношении ценной бумаги приводит к обмену или распределению акций, ордер "действительный до отмены" автоматически аннулируется.

6.3 Закрытие счета

Для закрытия своего счета в LHV выполните следующее:

Для ликвидации или перевода позиций

Счета с открытыми позициями не могут быть закрыты. Вы должны либо ликвидировать, либо перевести все позиции в другую брокерскую фирму. Для получения инструкции по переводу обратитесь к своему брокеру.

Конверсия иностранной валюты

Изъятия при закрытии можно осуществлять лишь в своей базовой валюте. Вы должны конвертировать любую иностранную валюту, которая у вас имеется, обратно в базовую валюту своего счета.

Закрытие счета

Отправьте LHV заявление о закрытии вашего счета в Trader: info@lhv.ee Ваш счет будет закрыт в том же месяце, если вы послали заявление о закрытии до 15-го числа. Если вы послали заявление о закрытии после 15-го числа, ваш счет будет закрыт в середине следующего месяца после удержания месячных плат. После этого ваш счет будет закрыт навсегда.

6.4 Платы за аннулирование и изменение ордеров на опционы

Многие биржи взимают со своих членов платы за ордера, которые аннулируются или изменяются, и LHV взимает определенные соответствующие платы со своих клиентов для покрытия таких плат, взимаемых биржами. Однако просим обратить внимание на то, что платы Modify/Cancel, приведенные ниже, не всегда являются прямыми "переложенными" платами бирж, так как в LHV разработана политика аннулирования, основанная на простоте применения и надлежащем распределении ресурсов.

Плата за аннулирование и изменение ордера на опцион может достигать 2,1 USD за контракт (зависит от бирж). На каждый исполненный контракт до 30 контрактов дается кредит на исполнение в размере 0,25 USD.

6.5 Заявка об аннулировании сделки

Вы можете остановить сделку, позвонив в LHV. После того как вы известите нас о проблемных или ошибочных сделках, мы сообщим об этих сделках на соответствующую биржу, сделав все от нас зависящее. Просим обратить внимание на то, что в этом процессе важную роль играет фактор времени. На многих биржах установлены очень короткие сроки (даже такие короткие как 8 минут), в течение которых они принимают заявление об аннулировании. Помимо неопределенности в скорости ответа выполнение заявок об аннулировании сделки, сделанных по телефону, как правило, затягивается ввиду необходимости установления верного счета и сделок.

7. Правила внутрисуточных трейдеров

Обзор правил внутрисуточной торговли (Pattern Day Trading – "PDT")

В рамках программы защиты малых инвесторов FINRA и NYSE разработали предписания, направленные на ограничение объема торговли, которая ведется на счетах с небольшим количеством средств, конкретно, на счетах, чистая ликвидационная стоимость которых ниже 25 000 USD.

Внутрисуточная сделка: любая пара сделок, при которых позиция ценных бумаг (акции, фьючерс с одной акцией (SSF), облигация или опцион на акции) увеличивается ("открывается") и затем уменьшается ("закрывается") в течение одной торговой сессии.

Внутрисуточный трейдер: лицо, совершающее 4 или более внутрисуточных сделок в течение периода 5 рабочих дней. Считается, что трейдер, заключающий более 4 внутрисуточных сделок за это время, является внутрисуточным трейдером, и поэтому на него распространяются ограничения PDT (внутрисуточный трейдер).

Чтобы совершать внутрисуточные сделки, на счете должно находиться не меньше 25 000 USD в чистой ликвидационной стоимости, при этом *Чистая ликвидационная стоимость* включает денежные средства, акции, опционы и фьючерсные прибыли и убытки.

Регламентом NYSE установлено, что если счет с суммой меньше 25 000 USD отмечается как счет для внутрисуточных сделок, этот счет должен быть заморожен сроком на 90 дней, чтобы предотвратить дополнительные сделки. LHV разработал алгоритмы, чтобы небольшие счета не отмечались как счета внутрисуточных сделок, во избежание замораживания счетов на 90 дней. LHV применяет их следующим образом: запрет за 4-ю сделку при открытии в течение 5 дней, если сумма средств на счете составляет менее 25 000 USD.

Корректировки средств предыдущего дня и торговли первого дня

Средства предыдущего дня отражаются в конце предыдущего дня (16:15 ET). Средства предыдущего дня должны составлять не менее 25 000 USD. Однако чистые депозиты и изъятия, которые привели к повышению суммы средств предыдущего дня до требуемой суммы 25 000 USD или к ее превышению после 16:15 ET в предыдущий операционный день, рассматриваются как корректировки средств предыдущего дня, чтобы на следующий операционный день клиент мог торговать.

Например, предположим, что депозит нового клиента в размере 50 000 USD получен после закрытия операционного дня. И хотя средства предыдущего дня были равны 0 в конце предыдущего дня, мы рассматриваем поздний депозит предыдущего дня как корректировку, средства предыдущего дня этого клиента корректируются до 50 000 USD, и он может торговать в первый операционный день. Без такой корректировки сделки клиента были бы отклонены в первый операционный день на основании зарегистрированных на момент закрытия средств предыдущего дня.

Специальные случаи

Счета, на которых в какой-то момент находилось больше 25 000 USD и которые были определены как счета на которых осуществлялась внутридневная торговля, после чего чистая ликвидационная стоимость счета упала ниже 25 000 USD, могут подпасть под ограничение торговли на 90 дней. Ограничения можно снять путем увеличения суммы средств на счете или выполнив процедуру деблокирования, расположенную в разделе ЧАВО о внутридневной торговле.

Поступления от исполнения или уступки опциона засчитываются как внутридневная торговля в случае прямой торговли базовым активом. Поставки по фьючерсам с одной акцией или истечение срока действия опционов не считаются частью внутридневной торговли.