

Margens & Ordem *Stop Loss* Garantido (“GSLO”)

➤ Margem de Posição Total

A margem é um depósito exigido para a abertura e manutenção de uma posição. No momento da abertura de uma posição, será necessário que a conta BiGTrader24 tenha fundos disponíveis suficientes, pelo menos iguais aos requisitos de margem inicial. Na plataforma BiGTrader24, a margem tem a denominação de “Margem de Posição Total”.

A margem é calculada usando as percentagens de garantias aplicáveis para cada produto e que podem ser consultadas na plataforma BiGTrader24 na “Visão Geral do Produto”.

Para determinados produtos, a percentagem de Margem de Posição Total necessária vai variar dependendo do tamanho da sua posição no produto em causa ou do nível da posição (por inteiro ou parcial). A cada nível, será aplicada a correspondente percentagem de margem conforme tabela em baixo.

Cálculo de margem de posição utilizando um exemplo ilustrativo

Margem exigida para a empresa ABC (EUR)		
Nível	Tamanho das posições (Unid) (excluindo as unidades cobertas pelas Ordens de <i>Stop Loss</i> Garantido)	Percentagem de margem
1	1000	10%
2	1001-3001	15%
3	3002-5002	20%
4	5003-10000	30%
5	> 10000	50%

Com base nas percentagens de margem exigida na tabela abaixo para a empresa ABC (EUR), para uma posição de 6500 unidades usando o preço médio de 2,75 EUR, a margem da posição seria de 3.437,50 EUR.

A margem exigida para a posição é calculada da seguinte forma: $1250 \times 2,75 \text{ EUR} = 3.437,50 \text{ EUR}$, o valor nominal ou total da posição é de 17.875 EUR.

Nível	Posição		Margem Exigida
1	1000	$1000 \times 10\% = 100$	10%
2	2000	$2000 \times 15\% = 300$	15%
3	2000	$2000 \times 20\% = 400$	20%
4	1500	$1500 \times 30\% = 450$	30%
5	0	0	50%
Total	6500	1250	

Tendo em conta o exemplo anterior se a posição estiver coberta por uma Ordem de Stop Loss Garantido, a Margem Principal Total irá manter-se.

Nota: O exemplo supra é meramente ilustrativo. Cada instrumento tem os seus próprios requisitos de margem para cada um dos seus respectivos níveis de exposição. Para tomar conhecimento dos níveis de exposição e correspondentes requisitos de margem, o investidor poderá consultar a “Visão Geral do Produto” de cada instrumento na plataforma.

➤ **Margem Principal Total**

Relativamente a uma posição coberta por uma Ordem de Stop Loss Garantido (GSLO), a margem é calculada usando as percentagens de garantias aplicáveis para cada produto e que podem ser consultadas na plataforma BiGTrader24 na “Visão Geral do Produto”.

❖ Posições longas

$\text{N}^\circ \text{ CFDs com ordens GSLO} \times \text{Preço Médio} \times \text{Percetagem de Margem} \times \text{Taxa de Câmbio}$

❖ Posições Curtas

$\text{N}^\circ \text{ CFDs com ordens GSLO} \times \text{Preço Médio} \times \text{Percetagem de Margem} \times \text{Taxa de Câmbio}$

Considerando o exemplo anterior onde utilizamos uma ordem GSLO para uma compra de 1.000 unidades na empresa ABC (EUR) com um preço médio 2,75 EUR por unidade, moeda da conta é EUR, e percentagem de margem 10%, a margem principal total será de 275 EUR (1000 CFDs x 2,75 x 10% x 1).

Se o mercado se mover desfavoravelmente, o que pode acontecer de forma súbita e num breve período de tempo, podem ocorrer perdas superiores à margem inicialmente depositadas, o que pode acarretar necessidade de depósitos adicionais.

Note-se que, se não forem atendidos os requisitos de margem, as posições em aberto poderão ser automaticamente liquidadas.

A “Margem de Posição Total” e a “Margem Principal Total” podem ser consultadas, a qualquer momento, na plataforma BiGTrader24 em “Detalhes da Conta”.

Ordem *Stop Loss* Garantido (“GSLO”)

➤ Ordem *Stop Loss* Garantido “GSLO”

As ordens *Stop Loss* Garantido (GSLO) encontram-se disponíveis para a generalidade dos activos subjacentes e funcionam de forma idêntica a uma Ordem *Stop Loss*, com a diferença que a “GSLO” garante o preço de fecho especificado, independentemente da volatilidade ou a existência de *gap* no mercado.

A inserção de uma ordem “GSLO” acarreta custos adicionais, designados por “GSLO *Premium*”. Caso uma posição seja fechada sem utilizar a Ordem *Stop Loss* Garantido que se encontrava associada, então 100% do GSLO *Premium* será devolvido ao cliente.

A quantia necessária para inserção de uma ordem “GSLO” relativamente a um instrumento subjacente é calculada conforme a fórmula seguinte:

- ✓ Valor *Premium* x Número de Unidades de CFDs protegidas pela “GSLO”.

O Valor *Premium* será cobrado no momento da introdução da ordem “GSLO”, ainda que seja por meio de alteração de uma ordem pendente. É efectuada a devolução da totalidade do valor do *Premium*, caso a ordem “GSLO” seja cancelada antes da sua execução. Não serão aplicados custos adicionais por alterações de ordens “GSLO”.

Para inserção, alteração ou cancelamento de uma ordem “GSLO”, o cliente deve estar ciente que pode haver necessidade de aumento de margem, pelo que a conta deve estar devidamente provisionada para o efeito. Caso contrário, o cliente fica sujeito à rejeição/cancelamento da ordem em causa.

O valor *Premium* aplicável a cada produto pode ser consultado na Plataforma em “Visão Geral do Produto”.