

## ملخص عن التكاليف والرسوم

### 1. مقدمة

**KEY WAY MARKETS LTD** الإسم التجاري "CAPEX" مسجلة في سوق أبوظبي العالمي (ADGM) ومرخصة ومنظمة من قبل سلطة تنظيم الأوراق المالية لدى سوق أبوظبي العالمي في الإمارات العربية المتحدة، رقم تسجيل الشركة 000003041 ويقع مكتبها المسجل رقم 2، الطابق 21، برج السلع، مربعة سوق أبوظبي العالمي، أبوظبي، الإمارات العربية المتحدة. ("الشركة").

### التعريفات

في هذه التعليمات، يكون للمصطلحات التالية معاني كما هو موضح أدناه:

**عقد الفروقات (CFD)** يعني عقد بين طرفين، يوصف عادة "المشتري" و"البائع"، ينص على أن البائع سيدفع للمشتري الفرق بين قيمة العملة للأصل محل العقد وقيمه في وقت العقد (إذا كان الفرق سالباً، سيدفع المشتري بدلاً من البائع)

**تعديلات توزيعات الأرباح** تعني تعديل الصفقة التي سيتم إجراؤها على عقود الفروقات على الأسهم من أجل اظهار سعر السهم الفعلي في تاريخ توزيع الأرباح السابق. يشار إليها ضمن منصة تداول WebTrader باسم "توزيعات الأرباح" "Dividends" بينما على منصة التداول MT5، تكون تحت اسم "صفقة توزيع أرباح" "dividend transaction".

يُقصد بالتمديد أو التمديد المستقبلي **Rollover\Future Rollover** تعديل الصفقة الذي سيتم إجراؤها على العقد (المستقبلي المنتهي الصلاحية على السندات، المؤشرات والسلع، من أجل اظهار سعر العقد الجديد. ويشار إليه على منصة WebTrader باسم "إضافة التمديد" (Rollover adj) بينما تكون تحت اسم "معاملة تصحيح" على MT5.

**الهامش أو السبريد** يعني الفرق بين الطلب (سعر البيع) والعرض (سعر الشراء) للأصل محل العقد في عقد الفروقات

**سعر المنتصف** يعني قيمة متوسطة المدى بين سعر العرض والطلب

**منتصف سعر إغلاق السهم** يعني قيمة متوسطة المدى بين العرض والطلب خلال وقت إغلاق السوق (21:00 غرينتش التوقيت الصيفي أو 22:00 غرينتش التوقيت الشتوي)

**الهامش المستخدم** يعني الكمية المطلوبة والمستقطعة لفتح هامش صفقة. يُحسب (منتصف السعر x الحجم المفتوح) لصفقة مفتوحة مقسوم على مستوى الرافعة المالية.

**الربح والخسارة** يعني الربح أو الخسارة المحققة الصادرة عن كل صفقة عقد فروقات .

**التبئيت** أو رسوم التبئيت يعني القيمة المخصصة أو المودعة في حساب العميل عندما تفتح صفقة ليلية بعد 21:00 غرينتش خلال التوقيت الصيفي و/أو بعد 22:00 غرينتش خلال التوقيت الشتوي.

هامش الربح تعني الكمية و/أو النسبة المئوية المضافة بواسطة الشركة على التكلفة الأولية قبل تمريرها للعملاء .

## 2. المجال

الشركة ملتزمة بأن تتعامل بأمانة وإنصاف ومهنية لخدمة مصالح العملاء الفضلى لعملائها عند تزويد الاستثمار و/أو الخدمة التكميلية (الخدمات) للعملاء.

وبناء عليه، إن الهدف من هذه الوثيقة هو تحديد تكاليف الشركة والرسوم المرتبطة بها المسندة من الشركة مقابل تقديم خدماتها، بجانب تفاصيل توضيحية لفهم (السياسة) بصورة أفضل.

تُطبق التكاليف والرسوم التالية خلال تطبيق خدمات الشركة المقدمة إلى جميع عملاء الشركة.

## 3. أنواع التكاليف والرسوم

### 3.1. الهوامش (سبريد)

الهامش هو الفرق بين سعر العرض (سعر البيع) وسعر الطلب (سعر الشراء) لعقد الفروقات ('CFD').

يُحسب هامش السعر عندما تفتح أو تُغلق الصفقة.

يختلف الهامش عبر الأدوات من ناحية القيمة والنوع، على سبيل المثال قد يكون ثابت أو متغير.

هناك العديد من العوامل التي تؤثر في حجم الهامش. الشيء الأهم هو سيولة الأداة. تتداول الأدوات الشائعة بهوامش منخفضة (فرق العرض/الطلب) بينما تزداد الأدوات النادرة تزداد بهوامش مرتفعة.

عامل آخر وهو تقلب السوق. في تقلب السوق، تتجه الهوامش (فرق العرض/الطلب) لتكون أكثر مرونة خلال أحوال السوق الهادئة.

لسعر السهم تأثير على الهوامش (فرق العرض/الطلب). سيتجه هامش العرض- الطلب إلى الزيادة عندما يكون السعر منخفض، يتعلق الأمر بفكرة السيولة. بالنسبة لمعظم الأوراق المالية منخفضة السعر، سواء كانت جديدة أو صغيرة الحجم، يكون العدد الذي يمكن تداوله محدودًا، مما يجعلها أقل سيولة.

## كيف تعمل؟

فرضاً أنه قد حُدِّدت أسعار العرض والطلب لليورو مقابل الدولار الأمريكي 1.1158 و 1.1160 على التوالي. إذا أردت شراء يورو مقابل دولار أمريكي فإن السعر سيكون 1.1160. إذا أردت بيع يورو مقابل دولار أمريكي فإن السعر سيكون 1.1158. الفرق بين سعر الطلب والعرض هو الهامش. في هذا المثال، يكون الهامش هو 2 (0.0002 = 1.1160 - 1.1158 نقطة). (إذا أردت فتح 1 لوت من يورو مقابل دولار أمريكي، إذن قيمة كل نقطة تساوي \$10 في هذه الحالة وفي مصطلح المال فإن سعر الهامش هو \$20).

يمكنك قراءة المزيد عن معدل الهوامش الخاص بنا على موقعنا الإلكتروني، على الرابط التالي:

<https://ae.capex.com/en/trading-conditions>

## 3.2. رسوم التبييت

تشير المقايضة إلى فائدة تنطبق على حساب المتداول على جميع الصفقات التي تُركت مفتوحة طوال الليل في يوم التداول التالي . تخضع الصفقات للمقايضات التي فتحت قبل 21:00 بتوقيت غرينتش خلال التوقيت الصيفي أو قبل 22:00 توقيت غرينتش خلال التوقيت الشتوي ومحفوظة بعد ذلك الوقت.

تتضمن كل تجارة عملة اقتراض عملة من أجل شراء عملة أخرى. لهذا السبب، يتم دفع الفائدة على العملة المقترضة والمكتسبة من العملة المشتراة. عندما تشتري زوج يورو مقابل دولار أمريكي، فإنك ببساطة تشتري اليورو وتبيع الدولار الأمريكي. على الصعيد الآخر، لو بعت زوج يورو مقابل دولار أمريكي، فإنك ببساطة تباع اليورو وتشتري الدولار الأمريكي. لهذا، حسابك إما سيُدفع حسابك أو تُفرض عليك فائدة على هذه الصفقة، اعتمادًا على أسعار الفائدة الأساسية للعملة في الزوج.

عندما يكون سعر الفائدة للبلد الذي تشتري عملته أعلى من سعر الفائدة للبلد الذي تباع عملته، فسيتم إضافة فرق سعر الفائدة مضرًا في الحجم وبمنتصف سعر الإغلاق إلى حساب التداول الخاص بك.

إذا كان معدل الفائدة أعلى في الدولة التي تباع عملتها، فسيتم حسم سعر الفائدة مضرًا في الحجم ومتوسط سعر الإغلاق من حسابك.

يرجى ملاحظة أن الشركة تحتفظ بالحق في فرض رسوم أو زيادة على رسوم التبييت والتي قد تؤثر على النتيجة النهائية.

يتم إغلاق معظم البنوك في جميع أنحاء العالم يومي السبت والأحد، لذلك لا يوجد تجديد في هذه الأيام، ولكن البنوك لا تزال تطبق الفائدة في هذه الأيام. لحساب ذلك، يحجز سوق الفوركس رسوم التبييت لمدة ثلاثة أيام في أيام الأربعاء لعقود الفروقات على الفوركس وبقية عقود الفروقات (الأسهم، المؤشرات، السلع، السندات، صناديق الاستثمار المتداولة، إلخ)، قيمة رسوم التبييت لثلاثة أيام قد حُجزت يوم الجمعة.

هذا هو السبب في تطبيق رسوم المقايضة الثلاثية على أزواج العملات الأجنبية يوم الأربعاء ويتم تطبيق باقي العقود مقابل الفروقات يوم الجمعة.

## كيف تعمل؟

## مثال أ

صيغة منصة التداول WebTrader: الكمية \* التبييت (شراء / بيع) \* سعر الإغلاق المتوسط \* عدد الأيام.

مثال:

بافتراض أن عملة حساب العميل هي اليورو ويريد العميل فتح صفقة شراء، والمركز الذي يتم الاحتفاظ به طوال الليل على الأصل B، ومعدل التبييت لمركز الشراء هو -0.015٪، وأسعار الأصول عند منتصف الليل 101/100 دولار أمريكي للسهم الواحد، وسعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي عند 1.21400، في هذه الحالة:

التبييت = الكمية \* التبييت (الشراء) \* السعر المتوسط \* عدد الأيام

في منتصف الليل = 1 \* 100.5 x -0.015% x 1 = -0.015 دولار

تم تحويل التبييت إلى اليورو = -0.015 / 1.214 (سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي) = -0.012 يورو  
\* يرجى ملاحظة أنه يتم تحويل جميع عمليات التمديد المستقبلية وتسويات الأرباح إلى عملة الحساب، ويتم تطبيق رسوم تحويل بنسبة 0.5% على جميع المعاملات.

\* متوسط السعر = المتوسط بين سعر البيع والشراء = (سعر الشراء + سعر البيع) / 2

صيغة منصة التداول MT5: اللوت \* حجم العقد \* حجم النقطة \* التبييت (شراء / بيع) \* عدد الأيام.  
مثال:

مثال منصة MT5: بافتراض أن عملة حساب العميل هي اليورو، وأن العميل يريد فتح صفقة شراء، والمركز الذي يتم الاحتفاظ به طوال الليل على الأصل B، ومعدل التبييت لصفقة الشراء هو -0.015%، وأسعار الأصول عند منتصف الليل USD 101/100 لكل سهم واحد، و اليورو مقابل الدولار الأمريكي بمعدل 1.21400، في هذه الحالة:

التبييت = اللوت \* حجم العقد \* حجم النقطة \* تبييت الشراء \* عدد الليالي

التبييت = 0.01 \* 100 \* 0.01 \* (-1.197) \* 1 = -0.012 دولار أمريكي

تم تحويل التبييت إلى اليورو = -0.012 / 1.214 (سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي) = -0.010 يورو

\* تخضع أزواج العملات الأجنبية لرسوم تبييت ثلاث أضعاف يوم الأربعاء، بينما تخضع جميع عقود الفروقات الأخرى لرسوم تبييت ثلاث أضعاف يوم الجمعة.

### 3.3. رسوم التحويل

تُطبق الشركة رسوم تحويل عندما تختلف عملة حساب العميل عن عملية الأداة المتداولة. ستُطبق رسوم التحويل بواسطة الشركة لاستخدام معدل تحويل وستؤثر أي تحويلات على الهامش المستخدم، الربح/الخسارة، رسوم التبييت، تسويات ربح السهم، والتمديد المستقبلي.

تُطبق رسوم التحويل على مستخدمي منصة WebTrader - تسمى أيضاً منصة Cosmos.

### كيف تعمل؟

رسوم التحويل هي رسوم ثابتة حددتها الشركة قيمتها 0.5%.

على فرض أن عملة حساب العميل هي اليورو وأن العميل يريد فتح صفقة شراء على الأصل ب(عقد فروقات على سهم أمريكي) مقوم بالدولار الأمريكي، بحجم 10 عقود، فإن سعر الأصل "ب" في وقت الافتتاح: 10.50/11.50 دولار أمريكي، رافعة الأصل 1:10 وتداول يورو مقابل دولار 1.15000، اذاً:

الهامش المستخدم = الحجم × متوسط السعر \* (الهامش) = 11 × 10 دولار × 10% = 11 دولار

الهامش المستخدم المحول إلى يورو = 11 دولار \ 1.15 (معدل صرف يورو\دولار) = 9.57 يورو

رسوم التحويل على الهامش المستخدم = 9.57 × 0.5% = -0.048 يورو

التسعيرات المفترضة على الأصل "ب" تتغير إلى 12.50/13.50 دولار لكل حصة، ثم:

$$\begin{aligned} \text{الربح/الخسارة} &= \text{الحجم} \times (\text{سعر السوق} - \text{السعر المفتوح}) = 10 \times (11.50 - 12.50) = 10 \text{ دولار} \\ \text{الربح / الخسارة المحول إلى يورو} &= 10 \text{ دولار} \setminus 1.15 \text{ (سعر صرف يورو\ دولار)} = 8.69 \text{ يورو} \\ \text{رسوم التحويل على الربح/الخسارة} &= 0.5\% \times 8.69 = 0.043 \text{ يورو} \end{aligned}$$

على فرض أن الشركة تدفع ربح أسهم 0.25 دولار أمريكي / سهم، فإن:

$$\begin{aligned} \text{تسوية ربح السهم} &= \text{الحجم} \times \text{ربح السهم} = 10 \times 0.25 = 2.5 \text{ دولار} \\ \text{تسوية ربح السهم المحول إلى يورو} &= 2.5 \setminus 1.15 \text{ (سعر صرف يورو\ دولار)} = 2.17 \text{ يورو} \\ \text{رسوم التحويل على تسوية السهم} &= 0.5\% \times 2.17 = 0.01 \text{ يورو} \end{aligned}$$

على فرض أن الصفقة عُقدت بالتبئيت، فإن رسوم التبئيت لصفقات الشراء هي 0.015%- ، أسعار الأصول في منتصف الليل 12.50/13.50 دولار أمريكي لكل سهم، فإن:

$$\text{رسوم التبئيت} = \text{الكمية} \times \text{التبئيت (الشراء)} \times \text{منتصف السعر} \times \text{في منتصف الليل} = 10 \times 0.015\% \times 2 \times (13.50 + 12.50) = 0.019 \text{ دولار}$$

$$\begin{aligned} \text{التبئيت المحول إلى يورو} &= 0.019 \setminus 1.15 \text{ (سعر صرف يورو\ دولار)} = 0.016 \text{ يورو} \\ \text{رسوم التحويل على التبئيت} &= 0.5\% \times 0.016 = 0.00008 \text{ يورو} \end{aligned}$$

$$\text{منتصف السعر} = \frac{\text{المتوسط بين سعر الشراء والبيع}}{2} = \frac{\text{سعر الشراء} + \text{سعر البيع}}{2}$$

### 3.4. رسوم عدم النشاط

إذا كان حساب العميل غير نشط لمدة ثلاثة شهور (90 يوماً) أو أكثر، على سبيل المثال فشل العميل في تقديم طلب، فإن الشركة ستفرض رسوم على كل حساب غير نشط فيما يتعلق بالصيانة، الإدارة وإدارة الامتثال لهذه الحسابات. ستخضع الحسابات غير النشطة لرسوم شهرية قدرها ثلاثون (30) دولار أمريكي أو ما يعادلها بعملة حساب التداول من تلك اللحظة فصاعداً.

### كيف تعمل؟

- عندما يكون لديك أكثر من واحد (1) حساب تداول وكل حسابات التداول هي حسابات غير نشطة، فإن الرسوم عدم النشاط ستفرض بشكل متفرق لكل حساب غير نشط.
- عندما يكون لديك أكثر من واحد (1) حساب تداول، وعلى الأقل واحد (1) من حسابات التداول الخاصة بك غير نشطة، فإن رسوم عدم النشاط ستطبق لكل حساب (حسابات) غير نشطة.
- عندما يكون رصيد أي حساب غير نشط تسري عليه رسوم عدم النشاط بموجب هذا البند أقل من ثلاثين (30) دولارًا أمريكيًا ، فإن رسوم عدم النشاط لهذا الحساب غير النشط تكون مساوية لمبلغ الرصيد المتبقي في هذا الحساب غير النشط. نحفظ بالحق في فرض رسوم عدم النشاط بأثر رجعي عن أي شهر كان لنا فيه الحق في تحصيله ولكننا لم نفعل ذلك لأسباب فنية.

## 3.5 حساب الهامش المستخدم

ملاحظة: يتم حساب الهامش المستخدم الذي تطبقه الشركة على النحو التالي:

صيغة منصة التداول WebTrader: (الكمية \* السعر المتوسط \* معدل الهامش) + (الكمية \* السبريد)

مثال: بافتراض أن عملة حساب العميل هي اليورو، وأن العميل يريد فتح مركز شراء على الأصل B المقوم بالدولار الأمريكي، الكمية 1، الأسعار في وقت الافتتاح: 101/100، رافعة مالية 1:10 وسعر اليورو مقابل الدولار 1.21400، في هذه الحالة:

الهامش المستخدم = (الكمية \* متوسط السعر \* معدل الهامش) + (الكمية \* السبريد) =  $11.05 = (1 * 1) + (0.1 * 100.5 * 1)$  دولار أمريكي

تم تحويل الهامش المستخدم إلى اليورو = 11.05 دولار أمريكي / 1.214 (سعر صرف اليورو \ الدولار) = 9.10 يورو

\*يرجى ملاحظة أنه يتم تحويل جميع تعديلات توزيعات الأرباح، التمديد المستقبلي، والأرباح إلى عملة الحساب، ويتم تطبيق رسوم تحويل بنسبة 0.5% على جميع المعاملات.

صيغة منصة التداول MT5: اللوت \* حجم العقد \* سعر الافتتاح \* معدل الهامش.

مثال على منصة MT5: بافتراض أن عملة حساب العميل هي اليورو، وأن العميل يريد فتح مركز شراء على الأصل B المقوم بالدولار الأمريكي، والأسعار في وقت الافتتاح: 101/100، رافعة مالية قدرها 1:10 وسعر اليورو مقابل الدولار يبلغ 1.21400، في هذه الحالة:

الهامش المستخدم = اللوت \* حجم العقد \* سعر الافتتاح \* معدل الهامش =  $10.1 = 0.1 * 101 * 100 * 0.01$  دولار أمريكي

تم تحويل الهامش المستخدم إلى اليورو = 10.1 دولار أمريكي / 1.214 (سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي) = 8.32 يورو

## 4. التعديلات

## 4.1 التمديد المستقبلي

قبل أسبوع من انتهاء صلاحية العقد الآجل على السندات والمؤشرات والسلع، سيتم إجراء تعديل على المعاملة على العقد المستقبلي المنتهي الصلاحية، من أجل اظهار سعر العقد الجديد. تطبق الشركة هذا التعديل على النحو التالي:

صيغة منصة التداول WebTrader: (الكمية \* فرق العقود) + (الكمية \* السبريد)

مثال:

السيناريو 1: تداول العقود الجديدة بسعر أعلى من العقد المنتهي الصلاحية.

بافتراض أن عملة حساب العميل هي الدولار الأمريكي، وأن العميل يحتفظ بمركز في عقد مستقبلي مقوم بالدولار الأمريكي والذي سينتهي بتداولات العقود الحالية عند 100 دولار وتداولات العقود الجديدة بسعر 105 دولار.

إذا كان لديك مركز شراء لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التمديد، ربح اصطناعي قدره 5 دولارات (100-105) لكل عقد مفتوح، حيث يرتفع سعر الأصل من 100 دولار إلى 105 دولار، لصالح صفقات الشراء.

لذلك، ستتم معالجة تعديل سلبي في حسابك:

تعديل التمديد = (عقد واحد × فرق العقود (105 دولار - 100 دولار) + عقد واحد × سبريد) \* (-1) = (5 دولارات + 0.03 دولار) \* (-1) = -5.03 دولار

إذا كان لديك مركز بيع بقيمة 1 على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، خسارة مصطنعة قدرها 5 دولارات لكل عقد مفتوح، حيث يرتفع سعر الأصل من 100 دولار إلى 105 دولار في وضع غير جيد للتداولات القصيرة.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت الإيجابي في حسابك:

تسوية التمديد = عقد واحد × فرق العقد (105 دولار - 100 دولار) + عقد واحد × سبريد × (-1) = 5 دولارات - 0.03 دولار = 4.97 دولار

السيناريو 2: تداول العقود الجديدة بسعر أقل من العقد المنتهي الصلاحية.

لنفترض أن العقد المنتهي الصلاحية، يتم تداوله بسعر 105 دولار والعقد الجديد بسعر 100 دولار.

إذا كان لديك مركز بيع لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، ربح مصطنع قدره 5 دولارات (100 دولار - 105 دولار) لكل عقد مفتوح، حيث ينخفض سعر الأصل من 105 دولار إلى 100 دولار لصالح صفقات البيع.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت السلبي في حسابك:

تعديل التمديد = عقد واحد × فرق العقود (105-100) - عقد واحد × سبريد = -5 دولار - 0.03 دولار = -5.03 دولار أمريكي

إذا كان لديك صفقات شراء لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل، في وقت التبييت، خسارة مصطنعة قدرها 5 دولارات لكل عقد مفتوح، حيث ينخفض سعر الأصل من 105 دولار إلى 100 دولار في وضع غير موات لصفقات الشراء.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت الإيجابي في حسابك:

تعديل التمديد = (عقد واحد × فرق العقود (105-100) + عقد واحد × سبريد) × (-1) = (5 دولارات + 0.03 دولار) × (-1) = -4.97 دولار

\* يرجى ملاحظة أن جميع التعديلات، التبييت، تسويات التبييت والأرباح يتم تحويلها إلى عملة الحساب، وتنطبق رسوم التحويل بنسبة 0.5% على جميع المعاملات.

صيغة منصة التداول MT5: فرق السعر \* حجم العقد \* الحجم الصافي.

مثال:

السيناريو 1: تداول العقود الجديدة بسعر أعلى من العقد المنتهي الصلاحية.

بافتراض أن عملة حساب العميل هي الدولار الأمريكي، وأن العميل يحتفظ بمركز في عقد مستقبلي مقوم بالدولار الأمريكي والذي سينتهي بتداولات العقود الحالية عند 100 دولار وتداولات العقود الجديدة بسعر 105 دولار.

إذا كان لديك مركز شراء لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، ربح اصطناعي قدره 5 دولارات (100-105) لكل عقد مفتوح، حيث يرتفع سعر الأصل من 100 دولار إلى 105 دولار، لصالح صفقات الشراء.

لنفترض أن العقد المنتهي الصلاحية يتم تداوله بسعر 100 دولار والعقد الجديد بسعر 105 دولار. إذا كان لديك مركز شراء لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، ربح اصطناعي قدره 5 دولارات (100-105) لكل عقد مفتوح، حيث يرتفع سعر الأصل من 100 دولار إلى 105 دولار، لصالح صفقات الشراء.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت السلبي في حسابك:

تعديل التمديد = (عقد واحد × فرق العقود (105 دولار - 100 دولار) × (-1) = (1 \* 5 دولار) × (-1) = -5 دولارات

إذا كان لديك مركز بيع بقيمة 1 على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت خسارة مصطنعة قدرها 5 دولارات لكل عقد مفتوح، حيث يرتفع سعر الأصل من 100 دولار إلى 105 دولار في وضع غير جيد للتداولات القصيرة.



لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت الإيجابي في حسابك:

$$\text{تعديل التمديد} = \text{عقد واحد} \times \text{فرق العقد (105 دولار - 100 دولار)} * (-1) = 5 \text{ دولارات} = 5 \text{ دولارات}$$

**السيناريو 2: تداول العقود الجديدة بسعر أقل من العقد المنتهي الصلاحية.**

لنفترض أن العقد منتهي الصلاحية، يتم تداوله بسعر 105 دولار والعقد الجديد بسعر 100 دولار.

إذا كان لديك مركز بيع لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، ربح مصطنع قدره 5 دولارات (100 دولار - 105 دولار) لكل عقد مفتوح، حيث ينخفض سعر الأصل من 105 دولار إلى 100 دولار لصالح صفقات البيع.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت السلبي في حسابك:

$$\text{تعديل التمديد} = \text{عقد واحد} \times \text{فرق العقود (105-100)} = 5 \text{ دولارات}$$

إذا كان لديك صفقات شراء لعقد واحد على الأصل الخاضع للتمديد، فسوف تسجل في وقت التبييت، خسارة مصطنعة قدرها 5 دولارات لكل عقد مفتوح، حيث ينخفض سعر الأصل من 105 دولار إلى 100 دولار في وضع غير جيد لصفقات الشراء.

لذلك، ستتم معالجة تعديل التبييت الإيجابي في حسابك:

$$\text{تعديل التمديد} = (\text{عقد واحد} \times \text{فرق العقود (105-100)}) = 5 \text{ دولارات}$$

## 4.2 تعديلات توزيعات الأرباح

صيغة منصة التداول ص WebTrader: الكمية \* مبلغ التوزيعات

مثال: بافتراض أن الشركة تدفع توزيعات أرباح قدرها 0.25 دولار أمريكي لكل سهم واحد، في هذه الحالة:

$$\text{تعديل توزيعات الأرباح (شراء)} = \text{الحجم} \times \text{توزيعات الأرباح} = 0.25 \times 1 = 0.25 \text{ دولار أمريكي}$$

$$\text{تم تحويل تعديل توزيعات الأرباح إلى اليورو} = 1.214 / 0.25 = 0.21 \text{ يورو}$$

\* يرجى ملاحظة أن جميع التعديلات، تبييت التمويل، تعديلات التمديد، توزيعات الأرباح يتم تحويلها إلى عملة الحساب، تطبق رسوم تحويل 0.5% على جميع المعاملات.

صيغة منصة التداول MT5: الحجم \* حجم العقد \* توزيعات الأرباح

مثال: بافتراض أن الشركة تدفع توزيعات أرباح قدرها 0.25 دولار أمريكي لكل سهم واحد، في هذه الحالة:

تعديل توزيعات الأرباح (شراء) = الحجم \* حجم العقد \* توزيعات الأرباح = 0.01 \* 100 \* 0.25 دولار أمريكي = 0.25 دولار أمريكي

تم تحويل تعديل توزيعات الأرباح إلى اليورو = 0.25 / 1.214 (سعر اليورو مقابل الدولار الأمريكي) = 0.21 يورو

## 5. التكاليف بمرور الوقت

الافتراضات

المبلغ المستثمر: 1,000 يورو

الصفقة: صفقة شراء يورو مقابل دولار أمريكي

الحجم: 0.1 لوت

سعر الدخول: 1.0000

الرافعة المالية: 1:10

مدة الاحتفاظ: 5 أيام

بناءً على الافتراضات المذكورة أعلاه، تحرك السعر لصالحه نحو 1.1050 مما أدى إلى ربح قدره 50.00 دولار (باستثناء 2 دولار تكلفة سبريد). على افتراض أن الربح ظل مستقرًا، وأنك تحتفظ بالمركز المحدد لمدة 5 أيام. في هذه الحالة، ستؤثر التكاليف على عائد استثمارك على النحو التالي:

	0		خدمات الاستثمار و / أو الخدمات الإضافية (رسوم الصيانة *، رسوم عدم النشاط **)
32.06%	16.03 أمريكي	دولار	أدوات مالية (السبريد، التبييت، رسوم التحويل)
32.06%	16.03 أمريكي	دولار	إجمالي التكاليف والرسوم

\* لا تتقاضى الشركة أي رسوم صيانة.

\*\* تُطبق رسوم عدم النشاط على الحسابات غير النشطة لمدة ثلاثة أشهر.

## 6. تكاليف ورسوم منتجات معينة

### StoX 6.1

يشير StoX إلى العقود مقابل الفروقات (CFDs) على أسهم معينة، حيث تُتداول الأداة المالية للعقود مقابل الفروقات برافعة مالية ثابتة 1:1. كما يسمح StoX كذلك للعملاء بتداول أجزاء الأسهم، بمعنى انه يسمح بتداول جزء من قيمة الأسهم، والذي يكون أقل من القيمة الكاملة للسهم الواحد.

"StoX" متوفر على منصة WebTrader ضمن قسم "1 : 1 Shares".

StoX يخضع للتكاليف و الرسوم التالية:

- سبريد
- رسوم تبييت (على صفقات البيع فقط).

### QuantX 6.2

يشير QuantX إلى منتج مصمم للسماح للعملاء بإنشاء محفظة من الأدوات على العقود مقابل الفروقات ("CFD") مع كون الأداة المالية الأساسية عبارة عن عقود فروقات بدون رافعة مالية على الأسهم كما اختارها العميل (العملاء)، بناءً على الإعدادات المختارة. يسمح فقط بصفقات الشراء تحت هذا المنتج. المنتج المذكور خاضع للتكاليف والرسوم التالية:

- o سبريد (انظر الفقرة 3.1)
- o تعديلات توزيعات الأرباح (انظر الفقرة 4.2)
- o رسوم إدارية \*

\* الرسوم الإدارية:

- الرسوم الإدارية هي 0.25% شهريا

• تطبق الرسوم الإدارية في الساعة 22:00 بتوقيت جرينتش خلال فصل الشتاء وفي الساعة 21:00 بتوقيت جرينتش خلال فصل الصيف في آخر يوم تقويمي من كل شهر لأي محفظة مفتوحة أو عند إغلاق المحفظة، الصفقة (إذا تم إغلاقها قبل نهاية الشهر التقويمي)

• تحتوي الصيغة المستخدمة لحساب الرسوم الإدارية على ما يلي:

$O$  (القيمة الافتراضية الحالية للمحفظة  $X$  النسبة المئوية لرسوم الحساب) / عدد الأشهر  $X$  (عدد الأيام التقويمية للشهر الذي كانت المحفظة مفتوحة فيه / العدد الإجمالي من أيام التقويم من الشهر)

• تنعكس الرسوم على كشف حساب تداول العميل كـ "رسوم إدارية".

لفترة الاحتفاظ التي تقل عن شهر تقويمي، يتم تحصيل الرسوم الإدارية بعد إغلاق الصفقة، ويتم احتساب الرسوم على أساس عدد الأيام التي كانت فيها المحفظة مفتوحة، بغض النظر عما إذا كانت المحفظة مغلقة بسبب مبادرة العميل أو بسبب أمر إيقاف الخسارة أو جني الأرباح. إذا تم إغلاق المحفظة في نفس يوم البدء، فلن يتم تحصيل أي رسوم إدارية.

مثال:

حافضة تحتوي على 3.5 من أسهم Apple بسعر 300 دولار و 2.5 سهم Tesla بسعر 700 دولار، أي أن القيمة الاسمية بلغت 2800 دولار أمريكي. تم الاحتفاظ بالمحفظة المذكورة لمدة 12 يومًا وانتقل سعر سهم Apple إلى 350 دولار وتيسلا إلى 750 دولار.

رسوم إدارية:

$3.5 \text{ سهم Apple بسعر } 350 \text{ دولار (السعر الحالي)} + 2.5 \text{ سهم Tesla بسعر } 750 \text{ دولار (السعر الحالي)} \times 3\% / 12 * = 30/12 = 3.10 \text{ دولار أمريكي}$

بالنسبة للمحفظة المالية أو الصفقات المغلقة بعد نهاية الشهر التقويمي، يتم تحصيل الرسوم الإدارية في اليوم الأخير من الشهر التقويمي، باستخدام سعر إغلاق جلسة التداول في ذلك اليوم. بالإضافة إلى ذلك، يتم احتساب الرسوم الإدارية بناءً على عدد الأيام التي كانت فيها المحفظة مفتوحة، بعد نهاية الشهر المذكور، بغض النظر عما إذا كانت المحفظة مغلقة بسبب مبادرة العميل أو بسبب أمر إيقاف الخسارة أو جني الأرباح.

مثال:

محفظة تحتوي على 3.5 من أسهم Apple بسعر 350 دولار و 2.5 سهم Tesla بسعر 750 دولار، أي أن القيمة الاسمية بلغت 3100 دولار أمريكي. تم الاحتفاظ بالمحفظة المذكورة لمدة 50 يوم وفي نهاية الشهر التقويمي كان سعر سهم Apple 370 و 800 دولار ل Tesla، بينما ارتفع سعر الأدوات المالية الأساسية بنهاية فترة 50 يوم إلى 400 و 900 دولار على التوالي.

سيتم احتساب الرسوم الإدارية على النحو التالي:

بالنسبة للشهر الأول الذي يحتوي على 30 يومًا (فترة الاحتفاظ 30 يومًا)، سيتم تطبيق الرسوم على النحو التالي:

$$(3.5 \text{ سهم Apple بسعر } 370 \text{ دولار} + 2.5 \text{ سهم Tesla بسعر } 800) * 3\% / 12 * 30/30 = 8.24 \text{ دولار}$$

لشهر الثاني الذي تبلغ مدته 31 يومًا (فترة احتجاز 20 يومًا)، سيتم تطبيق الرسوم على النحو التالي:

$$(3.5 \text{ سهم Apple بسعر } 400 + 2.5 \text{ سهم Tesla بسعر } 900 \text{ دولار}) * 3\% / 12 * 31/20 = 5.89 \text{ دولار}$$

في هذا الصدد، تبلغ رسوم الإدارة 8.24 دولار + 5.89 = 14.13 دولار