elefin

Pengungkapan Risiko



Kontrak Selisih (Contracts for Difference/"CFD") dan produk derivatif lainnya merupakan instrumen keuangan yang kompleks dan menggunakan leverage. Produk-produk ini tidak memberikan perlindungan modal atau imbal hasil yang dijamin. Leverage meningkatkan eksposur terhadap pergerakan harga Aset Dasar (Underlying Asset) dan dapat memperbesar keuntungan maupun kerugian secara signifikan. Bahkan pergerakan pasar yang relatif kecil dapat mengakibatkan kerugian dana yang besar dan cepat pada Akun Klien Anda.

Perdagangan CFD dan produk derivatif lainnya tidak cocok untuk semua orang. Sebelum membuka Akun Klien atau melakukan Transaksi apa pun, Anda harus memastikan bahwa Anda memahami cara kerja produk-produk ini dan mempertimbangkan dengan cermat risiko yang terkait dengan leverage, margin, volatilitas, likuiditas, penetapan harga, dan eksekusi. Anda hanya boleh berdagang dengan dana yang sanggup Anda tanggung kehilangannya dan hanya apabila perdagangan tersebut sesuai dengan kondisi keuangan, pengetahuan, dan pengalaman Anda.

Ruang Lingkup Pengungkapan Risiko Ini

Pemberitahuan Pengungkapan Risiko dan Peringatan ini ("Pemberitahuan") menguraikan sifat umum risiko material yang terkait dengan perdagangan CFD dan produk derivatif lainnya.

Pemberitahuan ini tidak dapat mengidentifikasi setiap risiko, menjelaskan setiap fitur, atau menggambarkan bagaimana suatu risiko dapat memengaruhi keadaan pribadi Anda. Sebelum membuka Akun Klien atau menempatkan Order, Anda harus memahami produk, Biaya, cara kerja leverage dan Margin, serta keseluruhan potensi eksposur keuangan Anda.

Pemberitahuan ini diberikan untuk tujuan informasi dan pengungkapan risiko. Pemberitahuan ini bukan materi pemasaran, riset investasi, nasihat pribadi, rekomendasi, atau ajakan di wilayah mana pun yang melarang kegiatan tersebut. Elefin menyediakan layanan eksekusi dan tidak memberikan nasihat kepada Anda mengenai manfaat suatu Transaksi.

Pemberitahuan ini harus dibaca bersama dengan Perjanjian Klien, Spesifikasi Kontrak, ketentuan perdagangan dan eksekusi, Kebijakan Privasi, Prosedur Penanganan Pengaduan, Kebijakan Benturan Kepentingan, serta setiap kebijakan atau pemberitahuan lain yang tersedia melalui Situs Web, Area Pribadi (Personal Area), atau Platform Perdagangan. Spesifikasi Kontrak dan Perjanjian Klien yang berlaku mengatur ketentuan khusus suatu instrumen atau akun, dengan tunduk pada Hukum yang Berlaku.

Risiko utama terkait transaksi CFD

Penggunaan leverage

Leverage memungkinkan Anda mengendalikan Transaksi yang nilai nosionalnya jauh lebih besar daripada Margin yang ditempatkan. Keuntungan dan kerugian dihitung berdasarkan Ukuran Transaksi secara penuh, bukan hanya berdasarkan Margin. Oleh karena itu, pergerakan kecil pada Aset Dasar dapat menimbulkan perubahan besar pada Ekuitas akun dan dapat dengan cepat menghabiskan dana yang tersedia di Akun Klien.

Elefin dapat menyediakan leverage hingga 1:2000. Tingkat aktualnya dapat lebih rendah dan dapat berbeda-beda menurut Akun Klien, Instrumen Keuangan, Ukuran Transaksi, volume perdagangan, klasifikasi Klien, konsentrasi, dan kondisi pasar. Elefin dapat menerapkan leverage tetap, variabel, berjenjang, atau dinamis, dan dapat mengurangi atau mencabut leverage apabila diizinkan berdasarkan Perjanjian Klien. Perubahan leverage dapat meningkatkan Persyaratan Margin untuk Posisi yang sudah ada.

Persyaratan margin dan Stop-Out

Anda harus menjaga Margin yang cukup setiap saat. Persyaratan Margin dapat berubah karena volatilitas, berita, penutupan pasar, likuiditas, eksposur yang terkonsentrasi, atau pertimbangan risiko lainnya. Elefin tidak berkewajiban untuk mengeluarkan Margin Call, memberikan waktu untuk setoran tambahan, atau menutup Posisi demi melindungi Anda. Anda harus terus memantau Saldo, Ekuitas, Margin terpakai, Free Margin, Tingkat Margin, Order, dan Posisi Terbuka.

Apabila Tingkat Margin mencapai ambang stop-out yang berlaku, Elefin dapat secara otomatis menutup satu atau lebih Posisi Terbuka, menolak Order baru, atau membatalkan Order Tertunda tanpa pemberitahuan sebelumnya. Tingkat stop-out standar yang diungkapkan oleh Elefin adalah 30%, kecuali tingkat yang berbeda ditampilkan untuk akun atau instrumen terkait. Stop-Out tidak menjamin eksekusi pada ambang tersebut dan tidak mencegah kerugian. Selama terjadi gap, pasar yang bergerak cepat, atau gangguan, harga pertama yang dapat dieksekusi mungkin jauh lebih buruk.

Risiko kredit, pihak lawan, dan kepailitan

CFD merupakan kontrak over-the-counter (OTC). Bergantung pada instrumen, jenis akun, dan pengaturan eksekusi, Elefin dapat mengeksekusi Order sebagai prinsipal atau dapat meneruskan atau mengaturnya untuk dieksekusi melalui pihak ketiga. Posisi yang dibuka dengan Elefin biasanya hanya dapat ditutup melalui Elefin berdasarkan ketentuan perdagangan yang berlaku. Tidak ada lembaga kliring bursa yang berdiri di antara para pihak atas nama Anda.

Anda terpapar pada kemampuan Elefin untuk memenuhi kewajibannya serta pada risiko operasional dan kelayakan kredit dari bank, penyedia jasa pembayaran, penyedia likuiditas, kustodian, dan penyedia teknologi terkait. Apabila Elefin atau pihak ketiga terkait wanprestasi, pailit, atau tidak dapat memenuhi kewajibannya, Posisi dapat ditutup dan Anda mungkin tidak dapat memperoleh kembali setiap jumlah yang tercatat sebagai hak Anda.

Risiko pasar

Harga CFD dan Aset Dasarnya dapat bergerak dengan cepat dan tidak terduga. Data ekonomi, suku bunga, inflasi, kebijakan moneter dan fiskal, peristiwa politik, perang, sanksi, pembatasan perdagangan, bencana alam, peristiwa terkait penerbit, sentimen pasar, dan perkembangan teknologi dapat memengaruhi harga dan ketersediaan secara material. Kinerja masa lalu, volatilitas historis, dan hubungan pasar sebelumnya tidak memprediksi hasil di masa mendatang.

Risiko volatilitas dan celah harga (price gap)

Pasar dapat berpindah dari satu harga ke harga lain tanpa diperdagangkan pada harga-harga di antaranya. Gap sering terjadi saat berita penting, pada pembukaan sesi, setelah penutupan pasar, atau ketika Pasar Dasar mengalami gangguan. Gap dapat menyebabkan Order, termasuk Stop Loss, dieksekusi jauh dari tingkat yang diminta dan dapat menimbulkan kerugian yang seketika dan besar.

Risiko valuta asing dan mata uang

Nilai mata uang dapat dipengaruhi oleh suku bunga, tindakan bank sentral, kebijakan ekonomi, peristiwa politik, pengendalian modal, kondisi kredit negara, dan likuiditas pasar. Mata uang eksotis dan pasar berkembang dapat diperdagangkan secara tidak teratur, mengalami devaluasi tajam, atau menjadi tidak tersedia. Apabila suatu instrumen, pembayaran, keuntungan, atau kerugian didenominasikan dalam mata uang yang berbeda dari Mata Uang Dasar akun Anda, pergerakan nilai tukar dan Biaya konversi dapat memperbesar kerugian atau mengurangi keuntungan.

Risiko likuiditas

Likuiditas dapat menurun atau hilang. Kuotasi dapat menjadi tidak tersedia, Spread dapat melebar, dan jumlah yang tersedia pada suatu harga dapat tidak mencukupi. Elefin mungkin tidak dapat mengeksekusi Order, hanya dapat mengeksekusi sebagian, atau dapat menolak, menunda, menggabungkan, atau memecah eksekusi. Posisi yang lebih besar dapat sangat sulit ditutup dan harga yang tersedia dapat bergerak merugikan Anda selama upaya eksekusi berlangsung.

Penetapan Harga, Spread, dan Slippage

Kuotasi Elefin dapat berasal dari Pasar Dasar, penyedia likuiditas, penyedia data, proses penetapan harga internal, atau kombinasi sumber-sumber tersebut. Kuotasi Perusahaan dapat berbeda dari harga yang ditampilkan oleh penyedia lain. Harga Bid dan Ask yang berlaku menentukan nilai pembukaan dan penutupan suatu Transaksi berdasarkan Perjanjian Klien.

Spread merupakan biaya perdagangan langsung dan dapat melebar secara signifikan dalam kondisi yang bergejolak, tidak likuid, atau di luar jam sibuk. Slippage adalah selisih antara harga yang diminta atau ditampilkan dengan harga saat Order dieksekusi. Slippage dapat bernilai positif, nol, atau negatif. Elefin tidak menjamin bahwa suatu Order akan diterima, dieksekusi dalam jangka waktu tertentu, atau dieksekusi pada harga yang diminta atau ditampilkan.

Stop Loss, Take Profit, dan instruksi lainnya

Stop Loss, Take Profit, Order Tertunda, atau trailing stop merupakan instruksi manajemen risiko, bukan jaminan. Instruksi tersebut dipicu menggunakan Kuotasi Perusahaan yang berlaku dan tetap tunduk pada harga yang tersedia, likuiditas, latensi, volatilitas, gap, dan kondisi sistem. Suatu instruksi dapat dieksekusi pada harga yang berbeda, gagal berfungsi selama terjadi gangguan, atau ditolak, dibatalkan, atau disesuaikan dalam keadaan yang diizinkan oleh Perjanjian Klien.

Menutup jendela order, Platform Perdagangan, atau perangkat tidak serta-merta membatalkan instruksi yang telah dikirimkan. Suatu Order tidak diterima atau dieksekusi sampai Order tersebut diterima dan dikonfirmasi oleh Server Perdagangan terkait. Anda harus memverifikasi status setiap Order dan segera melaporkan dugaan kesalahan atau Transaksi yang tidak sah.

Kondisi pasar tidak normal dan penghentian sementara perdagangan

Perdagangan dapat dibatasi, ditunda, atau tidak dapat dilakukan selama pergerakan harga yang cepat, likuiditas rendah, penutupan pasar, kegagalan data, Aksi Korporasi, peristiwa regulasi, atau Gangguan Pasar lainnya. Apabila diizinkan oleh Perjanjian Klien, Elefin dapat mengubah jam perdagangan, menaikkan Margin, mengurangi leverage, menolak atau membatalkan Order, menghentikan sementara penetapan harga atau perdagangan, atau menutup atau menyesuaikan Posisi. Ketika perdagangan dilanjutkan, harga dapat berbeda secara material dari Kuotasi terakhir yang tersedia.

Risiko teknis dan Platform Perdagangan

Perdagangan daring bergantung pada perangkat, perangkat lunak, koneksi internet, telekomunikasi, listrik, Server Perdagangan, dan infrastruktur pihak ketiga. Pemeliharaan, kepadatan lalu lintas, latensi, ketidakcocokan, kerusakan data, atau kegagalan dapat menunda atau mencegah akses, menampilkan informasi usang, menggandakan instruksi, atau mencegah

Order ditempatkan, diubah, atau dibatalkan. Akses elektronik tidak mengurangi risiko pasar dan keuangan yang melekat pada perdagangan.

Expert Advisor, algoritma, API, indikator, alat copy-trading, sinyal, dan perangkat lunak pihak ketiga lainnya dapat mengalami malfungsi, melakukan perdagangan berlebihan, bergantung pada asumsi yang keliru, atau gagal saat koneksi terputus. Pengujian dan kinerja historis tidak menjamin kinerja riil. Anda tetap bertanggung jawab untuk memantau semua alat yang terhubung ke Akun Klien Anda serta atas Order yang dikirimkan melalui alat tersebut.

Risiko keamanan siber dan peniruan identitas

Phishing, malware, pencurian kredensial, SIM swapping, akses jarak jauh yang tidak sah, serangan denial-of-service, dan peniruan identitas yang curang dapat menyebabkan aktivitas tidak sah, pengungkapan informasi, atau kerugian. Anda harus melindungi Data Akses, menggunakan kata sandi yang kuat dan unik serta kontrol keamanan yang tersedia, menjaga perangkat tetap aman dan diperbarui, serta segera menghubungi Elefin apabila terdapat dugaan pembobolan. Jangan mengungkapkan kata sandi, kode sekali pakai, kunci dompet pribadi, atau informasi akun kepada siapa pun yang menggunakan saluran tidak resmi.

Risiko komunikasi

Elefin dapat berkomunikasi melalui Situs Web, Area Pribadi, Platform Perdagangan, email, atau saluran elektronik lain yang diizinkan oleh Perjanjian Klien. Suatu pesan dapat tertunda, tersaring, terabaikan, atau tidak dapat diakses. Anda harus menjaga informasi kontak yang akurat dan memantau saluran resmi untuk pemberitahuan terkait Margin, leverage, jam perdagangan, Biaya, aksi korporasi, keamanan akun, dan ketentuan hukum.

Peristiwa Keadaan Kahar (Force Majeure)

Peristiwa di luar kendali wajar Elefin dapat mencegah, menunda, atau memengaruhi pelaksanaan secara material. Peristiwa tersebut dapat mencakup bencana alam, kebakaran, epidemi, perang, terorisme, kerusuhan sipil, sanksi, tindakan pemerintah, penutupan bursa atau bank, kegagalan listrik atau komunikasi, serangan siber, volatilitas ekstrem, kegagalan likuiditas, atau kegagalan penyedia layanan yang material. Kerugian dapat timbul selama layanan tidak tersedia atau selama Elefin mengambil tindakan perlindungan atau operasional berdasarkan Perjanjian Klien.

Risiko pihak ketiga dan Dana Klien

Elefin dapat menyimpan Dana Klien pada bank, penyedia jasa pembayaran, penyedia likuiditas, kustodian, Afiliasi, atau pihak ketiga lainnya di dalam maupun di luar Saint Lucia. Dana dapat disimpan dalam rekening gabungan (pooled) atau omnibus. Dana tersebut dapat dipengaruhi oleh hukum, ketentuan kepailitan, hak jaminan, pembatasan operasional, dan hak kompensasi (set-off) yang berlaku bagi pemegang atau yurisdiksi terkait.

Apabila pemegang pihak ketiga gagal atau pailit, dapat terjadi kekurangan, keterlambatan, atau sengketa, dan Anda mungkin tidak dapat memperoleh kembali seluruh jumlah yang tercatat atas nama Anda. Kecuali Elefin secara tegas mengonfirmasi sebaliknya secara tertulis, Dana Klien tidak dilindungi oleh skema penjaminan simpanan atau kompensasi investor. Tidak ada bunga yang dibayarkan kecuali disepakati secara tegas.

Risiko produk tambahan

CFD valuta asing

Pasangan mata uang dapat dipengaruhi oleh intervensi bank sentral, perubahan ekspektasi suku bunga, pengendalian modal, dan hilangnya likuiditas secara tiba-tiba. Suatu mata uang dapat mengalami revaluasi, devaluasi, atau menjadi tidak dapat dikonversi. Perdagangan instrumen yang dikuotasikan atau diselesaikan dalam mata uang lain juga menimbulkan risiko konversi terhadap Mata Uang Dasar Akun Klien.

CFD logam, energi, dan komoditas

Harga komoditas dapat dipengaruhi oleh cuaca, bencana alam, kendala penyimpanan dan transportasi, persediaan, keputusan produksi, konflik geopolitik, sanksi, permintaan musiman, dan kebijakan pemerintah. Produk berbasis kontrak berjangka (futures) juga dapat dipengaruhi oleh jatuh tempo, rollover, contango, backwardation, dan penyesuaian yang berbeda dari pergerakan harga acuan spot.

CFD indeks

Indeks adalah nilai acuan hasil perhitungan dan tidak dapat dimiliki secara langsung. Komposisi, pembobotan, penyeimbangan ulang, dividen, penutupan pasar, dan kinerja sejumlah kecil konstituen dapat memengaruhi indeks secara material. Versi tunai dan berbasis futures dapat berkinerja berbeda dan dapat tunduk pada ketentuan pembiayaan, jatuh tempo, dan penyesuaian yang berbeda.

CFD saham dan terkait ekuitas

Harga saham dapat dipengaruhi oleh kinerja penerbit, laba, tata kelola, litigasi, kondisi pembiayaan, penghentian perdagangan, delisting, pengambilalihan, dan kepailitan. Posisi Short dapat terpapar kenaikan harga yang tiba-tiba dan kendala likuiditas. CFD saham tidak memberikan Anda hak sebagai pemegang saham, hak suara, atau hak kepemilikan atas penerbit.

CFD mata uang kripto

Mata uang kripto dapat sangat bergejolak dan dapat diperdagangkan melalui pasar yang terfragmentasi. Harga dapat dipengaruhi oleh tindakan regulator, kegagalan protokol, fork,

insiden keamanan siber, kegagalan bursa atau kustodian, manipulasi, kepemilikan yang terkonsentrasi, gangguan stablecoin, dan hilangnya kepercayaan pasar. Likuiditas dapat berubah secara tiba-tiba, Spread dapat melebar secara material, dan suatu mata uang kripto dapat kehilangan sebagian besar atau seluruh nilainya.

Pengungkapan tambahan

Biaya, pembiayaan, dan konversi mata uang

Spread, Komisi Perdagangan, swap, rollover atau pembiayaan, konversi mata uang, biaya pembayaran, penyesuaian aksi korporasi, pajak, dan Biaya lainnya dapat mengurangi keuntungan atau memperbesar kerugian. Tarif pembiayaan dan swap dapat berubah dan dapat dikenakan berulang kali selama Posisi tetap terbuka, termasuk dengan tarif yang lebih tinggi menjelang akhir pekan atau hari libur. Tinjaulah Spesifikasi Kontrak dan informasi biaya yang berlaku sebelum berdagang.

Aksi korporasi, jatuh tempo, dan penyesuaian

Dividen, distribusi, rights issue, pemecahan saham, konsolidasi, merger, pengambilalihan, reorganisasi, delisting, penghentian perdagangan, kepailitan, dan perubahan indeks dapat memengaruhi CFD. Elefin dapat melakukan penyesuaian tunai atau harga, mengubah Order, mengubah ketentuan kontrak, menutup Posisi, atau menghentikan sementara perdagangan sebagaimana diizinkan oleh Perjanjian Klien. Hasilnya dapat berbeda dari kepemilikan langsung atas Aset Dasar. Produk yang jatuh tempo atau dialihkan (roll) ke kontrak acuan lain dapat menimbulkan dampak tambahan terhadap harga, Spread, pembiayaan, atau pajak.

Tidak ada hak atas Aset Dasar

CFD tidak mengalihkan kepemilikan hukum maupun kepemilikan manfaat atas Aset Dasar. Kecuali ketentuan produk secara tegas menyatakan lain, Anda tidak menerima penyerahan fisik, hak suara, hak pemegang saham, atau hak kepemilikan lainnya. Setiap penyesuaian dividen atau Aksi Korporasi bersifat kontraktual dan tidak menjadikan Anda pemilik Aset Dasar.

Hukum, yurisdiksi terbatas, dan pajak

Perubahan hukum, peraturan, perpajakan, sanksi, aturan bursa, atau penafsiran resmi dapat memengaruhi ketersediaan produk, penetapan harga, leverage, Margin, pembayaran, pelaporan, dan kemampuan untuk mempertahankan atau menutup Posisi. Elefin mungkin perlu membatasi layanan, meminta informasi, menutup akun, atau mengambil tindakan lain untuk mematuhi Hukum yang Berlaku.

Situs Web dan layanan tidak ditujukan kepada siapa pun apabila penawaran, distribusi, atau penggunaannya melanggar hukum. Anda bertanggung jawab untuk menentukan apakah Anda

dapat menggunakan layanan secara sah di setiap yurisdiksi terkait. Perdagangan juga dapat menimbulkan kewajiban pajak, bea, pemotongan, pelaporan, atau pencatatan. Elefin tidak memberikan nasihat pajak dan tidak menjamin perlakuan pajak tertentu.

Benturan kepentingan

Benturan dapat timbul apabila Elefin bertindak sebagai prinsipal atau pihak lawan, memiliki eksposur yang berbeda dari Anda, melakukan lindung nilai atau memilih untuk tidak melakukan lindung nilai, memberikan layanan kepada Klien lain, atau menerima atau membayar komisi, rabat, markup, atau manfaat lainnya. Elefin berupaya mengidentifikasi dan mengelola benturan material berdasarkan kebijakannya, tetapi keberadaan suatu benturan dapat memengaruhi cara suatu layanan diberikan.

Tanggung jawab Klien

Sebelum dan selama berdagang, Anda bertanggung jawab atas hal-hal berikut:

- Membaca dan memahami Pemberitahuan ini, Perjanjian Klien, Spesifikasi Kontrak, serta semua kebijakan dan pemberitahuan yang berlaku.
- Hanya memperdagangkan produk yang Anda pahami dan hanya dengan dana yang sanggup Anda tanggung kehilangannya.
- Menilai tujuan, sumber daya keuangan, pengalaman, pengetahuan, dan toleransi risiko Anda sebelum berdagang.
- Memantau Akun Klien, Order, Posisi, Margin, leverage, Biaya, dan komunikasi resmi pada setiap waktu yang relevan.
- Menjaga Margin yang cukup dan tidak mengandalkan Margin Call, Stop Loss, Stop-Out, atau setoran pada menit terakhir untuk membatasi kerugian.
- Melindungi Data Akses, menggunakan teknologi yang aman dan mutakhir, serta segera melaporkan dugaan kesalahan, penipuan, atau aktivitas yang tidak sah.
- Menjaga agar informasi identitas, kontak, sumber dana, dan informasi lain yang diminta tetap lengkap, akurat, dan terkini.
- Menentukan apakah layanan dan setiap Transaksi sah di yurisdiksi Anda serta mematuhi Hukum yang Berlaku.