



## SOLICITUD DE CLIENTE INDIVIDUAL

Antes de completar este formulario de solicitud, asegúrese de haber obtenido y leído la información sobre los productos y servicios proporcionados por City Credit Capital (UK) Limited y todos los términos y políticas relevantes disponibles y actualizados de vez en cuando en nuestro sitio web [www.ccccapital.co.uk](http://www.ccccapital.co.uk)

Una vez completado este formulario, deberá enviarse a City Credit Capital (UK) Limited, 12th Floor, 110 Bishopsgate, Londres, EC2N 4AY.

**POR FAVOR COMPLETE ESTE FORMULARIO EN LETRAS DE BLOQUEO Y EN TINTA NEGRA O AZUL.**



## Detalles personales

Título:  Sr.  Sra  Otro:.....

Nombre (s):.....

Segundo nombre (s):.....

Apellido (s):.....

Dirección de correo electrónico: .....

Teléfono 1:.....

Teléfono 2:.....

Fecha de nacimiento:.....

País de nacimiento:.....

## Dirección residencial actual

Tiempo en la dirección (meses / años):.....

Dirección del domicilio:.....

.....

.....

Ciudad / Pueblo:.....

Código Postal :.....

Estado / Provincia / Región:.....

País de residencia: .....

Ciudadanía: .....

## Dirección anterior (si la corriente es inferior a 3 años)

Tiempo en la dirección (meses / años):.....

Dirección del domicilio:.....

.....

.....

Ciudad: Población:.....

Código Postal :.....

Estado / Provincia / Región:.....

País de residencia: .....

## FATCA / Estado Fiscal

Para obtener más información, consulte la sección de preguntas frecuentes en nuestro sitio web bajo lo que es FATCA.

Por favor podrías confirmar

El país o los países en los que es residente fiscal

.....

Si usted es un ciudadano de los EE.UU., residente de los EE.UU., US titular de la tarjeta verde

Si  No

Si usted es ciudadano estadounidense o residente fiscal en los Estados Unidos, Jersey, Guernsey, Isla de Man o Gibraltar, ingrese su TIN.

.....

Si TIN no está disponible, especifique la razón

.....

.....

\* Un ciudadano estadounidense es definido por el IRS como un individuo nacido en los Estados Unidos, Puerto Rico, Guam o las Islas Vírgenes de los Estados Unidos. Un individuo cuyo padre es un ciudadano estadounidense. Un ex extranjero que ha sido naturalizado como ciudadano estadounidense. Para más información, visite:

\*\*El número de teléfono de los Estados Unidos, la dirección de correo postal o de residencia de los Estados Unidos, el envío de correos de los Estados Unidos, la dirección de "custodia de correo", las instrucciones permanentes sobre la transferencia de fondos a una cuenta mantenida en los Estados Unidos.



De vez en cuando, City Credit Capital (UK) Limited desea enviarle información sobre nuestros servicios y productos, incluyendo comunicados de marketing y noticias de nuestra empresa o de cualquier empresa de nuestro grupo que creemos pueda ser de su interés. También podemos pasar sus datos de contacto a terceros cuidadosamente seleccionados que pueden ponerse en contacto con usted con respecto a los servicios o productos relacionados. Si NO desea recibir esta información, marque la casilla.



## Información financiera

Estado de Empleo :  Empleado  Autónomo  Jubilado  Desempleado  Estudiante

Industria:.....

Nombre del empleador:.....

Cargo que ocupa:.....

Tiempo con el Empleador actual:.....

Si ha indicado trabajadores autónomos, confirme la cifra de negocios estimada de su negocio a continuación:

.....

Ingresos anuales antes de impuestos (en libras esterlinas):.....

Valor total de Ahorros e Inversiones (en GBP, activos menos pasivos):.....

Fuente de fondos utilizados para su inversión con nosotros

Ahorros / Inversiones  Ingresos  Pensión (es)  
 Ingreso familiar o ahorro  herencia  Otro (indique) .....

Propósito Al abrir la cuenta

Cobertura  Especulación  Crecimiento Capital  Otro

Importe anticipado de la inversión (GBP):.....

Está registrado con algún regulador financiero?  Si  No

En caso afirmativo, qué regulador y su número de referencia .....

## Detalles de cuenta

Elija su plataforma

Markets Trader 2  Meta Quotes MT4

Moneda base de la cuenta:

EURO  USD  GBP

Alguna persona que no sea la (s) persona (s) que complete este formulario de solicitud controlará, administrará o dirigirá la negociación de esta cuenta

Si  No

Si respondió afirmativamente a la pregunta anterior, complete el formulario de poder limitado.

### Cuestionario de aptitud

Evaluaremos la adecuación de nuestros productos en base a sus respuestas a las preguntas de esta sección. Por lo tanto, es importante que responda de la manera más completa y precisa posible.

Para obtener más información sobre COBS 10 y nuestros productos, consulte el Apéndice 1

CFD = Contrato por Diferencia (Esto incluye una Apuestas de Spread Financiero (FSB)

Spot Forex o Spot Metal o Spot Index = esto incluye los productos Rolling Cash o Rolling Cash negociados como CFD o FSB

### Historial de Operaciones

1. En los últimos tres años, ¿hasta qué punto ha negociado los siguientes instrumentos?

- |                              |                                |                                 |                                  |                                  |                              |
|------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------------|
| Acciones y Bonos             | <input type="checkbox"/> Nunca | <input type="checkbox"/> 1 a 10 | <input type="checkbox"/> 10 a 25 | <input type="checkbox"/> 26 a 50 | <input type="checkbox"/> 50+ |
| Futuros                      | <input type="checkbox"/> Nunca | <input type="checkbox"/> 1 a 10 | <input type="checkbox"/> 10 a 25 | <input type="checkbox"/> 26 a 50 | <input type="checkbox"/> 50+ |
| Forex, CFDs, Spread Apuestas | <input type="checkbox"/> Nunca | <input type="checkbox"/> 1 a 10 | <input type="checkbox"/> 10 a 25 | <input type="checkbox"/> 26 a 50 | <input type="checkbox"/> 50+ |

2. ¿Cuál ha sido su tamaño promedio en Futuros, CFDs, Forex o Spread Bets Lots?

- Nunca se han negociado    0,1 a 1    2 a 4    5 a 10    10+

3. ¿Cómo se intercambian estos productos? (Escoja una respuesta para la mayoría de sus operaciones)

- Tomo mis propias decisiones comerciales  
 Utilizo un gestor de fondos o un fondo administrado  
 Nunca he intercambiado estos productos

### Conocimientos Profesionales o Académicos

1. ¿Tiene alguna experiencia de trabajo relevante que le proporciona una buena comprensión de la negociación y los riesgos involucrados en Forex, CFD's, Spread Betting o Futures?

- Trabajó durante al menos 3 años en un papel directamente relevante  
 Trabajó por menos de 3 años en un papel directamente relevante  
 No

1a. Especifique la empresa y la (s) posición (es) que ha tenido en la que se ha incrementado su conocimiento de estos productos. Sírvase proporcionar más detalles sobre cómo su papel le ayudó a obtener conocimiento de la negociación apalancada en Forex, CFDs, Spread Betting o Futures.

.....

.....

.....

2. Una cualificación profesional o académica relevante que le proporcionaría una buena comprensión de los riesgos involucrados en el comercio de productos apalancados y derivados?

- Si    No

2a. Especifíquese el sujeto, nivel y tipo de la cualificación profesional o de la titulación académica de más alto nivel obtenida. Sírvanse explicar cómo ha aumentado su conocimiento de los principios y riesgos leveraged trading in Forex, CFDs, Spread Betting or Futures.

.....

.....

.....



3. ¿Ha asistido a seminarios o cursos sobre Forex, CFD o Spread Betting?

Si  No

3a. Por favor, especifique el seminario o curso, hizo un examen / prueba y obtener un certificado de pase, la duración del curso, las áreas cubiertas y con quién. Por favor explique cómo aumentó su conocimiento de los principios y riesgos involucrados en el comercio apalancado en Forex, CFDs, Spread Betting o Futures.

.....

.....

.....

4. ¿Sabe usted que con CFDs, Spread Betting & Spot FX / Metals, sus pérdidas pueden ser significativamente mayores que su participación inicial?

Si  No

### Firma y Declaraciones

He leído y entiendo completamente los Términos y Condiciones de las Capitales de Crédito de la Ciudad (Términos) (incluyendo su Política de Ejecución de Pedidos), la Declaración de Divulgación de Riesgos y la Protección de Datos y Divulgación de Información.

### Protección de Datos

Para cumplir con el Reglamento de Lavado de Dinero, se requiere que City Credit Capital (UK) Limited recopile información sobre usted y realice verificaciones sobre su identidad y dirección residencial, incluyendo la evaluación y el uso de la información almacenada en la base de datos u otro formato electrónico a través de otras agencias. Al llevar a cabo la verificación electrónica, otras agencias pueden conservar un registro de la investigación y la información que se les ha dado. City Credit Capital (UK) Limited también puede solicitar documentación adicional de su parte para verificar estos detalles. Su información puede ser revelada a las agencias de aplicación de la ley ya otras organizaciones pertinentes para fines de detección y prevención de delitos. City Credit Capital (UK) Limited puede ponerse en contacto ocasionalmente con usted por correo electrónico, teléfono o correo para darle información sobre los productos y servicios ofrecidos que son similares o relacionados con los productos y servicios proporcionados o proporcionados anteriormente.

Si no acepta el uso de sus datos personales de esta manera, no podemos considerar su solicitud. Al enviar el formulario de solicitud completado, usted acepta el uso de su información como se indica.

### Estado de impuestos o residencia

Estoy de acuerdo en que si mi estado de impuestos o residencia cambia, es mi responsabilidad informar inmediatamente a City Credit Capital (UK) Limited por escrito de este cambio.

### Exactitud de la Información

Confirmando/confirmamos que las garantías, manifestaciones y compromisos establecidos en los Términos y cualquier información divulgada por mí/nosotros es verdadera, completa y exacta.

### Tarifas

Autorizo/autorizamos a City Credit Capital a deducir las tarifas, comisiones, costes y cargos relacionados con cualquier contrato ejecutado en mi/nuestro nombre dentro de los Términos del negocio.



### Pago de intereses

He leído y entendido las disposiciones pertinentes de las Condiciones con respecto al pago de intereses sobre el dinero en poder de mi persona y reconozco que no tendré derecho a recibir ningún interés sobre dichos saldos.

### Suministro de información

Tengo acceso regular a Internet y consiento a City Credit Capital (UK) Limited proporcionándome información incluyendo, sin limitación, información sobre modificaciones a sus Términos, Política de Ejecución de Ordenes e información sobre la naturaleza y los riesgos de las inversiones publicando dicha información en Su sitio web en [www.ccccapital.co.uk](http://www.ccccapital.co.uk) o cualquier otro sitio web que pueda de vez en cuando ser notificado a mí.

### Advertencia de riesgo

He leído y entiendo plenamente que el comercio de divisas, derivados y contratos por diferencia conlleva un alto nivel de riesgo para su capital y es posible perder más de su inversión inicial. sólo especular con el dinero que puede darse el lujo de perder. Estos productos pueden no ser adecuados para todos los inversores, por lo tanto, asegúrese de comprender completamente los riesgos involucrados y busque asesoramiento independiente cuando sea necesario. Entiendo que estos productos pueden no ser adecuados para todos los inversionistas y comprender los riesgos involucrados y que yo debería buscar asesoramiento independiente cuando sea necesario.

Al aceptar la Declaración usted reconoce que ha leído y entendido lo anterior y que acepta cumplir con los requisitos contenidos en ellos.

Estoy de acuerdo

Firma: ..... Nombre: .....

Fecha: .....

#### Términos y Condiciones

MT4 Términos y Condiciones Suplementarias (Sólo aplicable si solicita una Cuenta MT4)

Documentos de información clave <https://www.ccccapital.co.uk/key-information/>

Cuestionario sobre aptitud - Apéndice 1

Declaración de Divulgación de Riesgos - Apéndice 2

He leído y comprendido los documentos disponibles a través del siguiente enlace: <https://www.ccccapital.co.uk/en/document-library>

Firma: ..... Nombre de impresión: .....

Fecha: .....

## Apéndice 1 - Cuestionario sobre la idoneidad

Como una empresa regulada por la FCA, bajo la COBS 10 - Adecuación (para servicios no aconsejados), se requiere que City Credit Capital (UK) Limited ("CCC") evalúe la conveniencia de las inversiones en nombre de sus clientes. Esto incluye cuando se trata como agente en instrumentos financieros considerados complejos bajo un mandato de ejecución solamente.

No obstante, tenga en cuenta que es su responsabilidad confirmar que el riesgo asociado a la inversión es adecuado para usted, teniendo en cuenta sus necesidades de inversión, sus objetivos y su perfil de riesgo. Si hay algún cambio en sus circunstancias que signifique que un producto ya no se adapta a sus necesidades, es su responsabilidad notificarnos. Su experiencia y comprensión de varios tipos de inversiones es un factor crítico para determinar si invertir en un producto de CCC es una inversión apropiada para usted. Para determinar esto, por favor revise las siguientes evaluaciones. Evaluaremos la adecuación de nuestros productos en base a sus respuestas a las preguntas de este cuestionario. Por lo tanto, es importante que responda de la manera más completa y precisa posible.

El cuestionario está diseñado para darnos una imagen clara de su conocimiento y experiencia de los tipos de inversión a continuación.

- Forex, índices de renta variable, materias primas, metales, bonos, tipos de interés y renta variable.
- Productos apalancados: Inversiones que le permiten obtener exposición a un mercado que es mayor que la cantidad que invierte.

City Credit Capital ofrece:

- Los CFD en varias clases de activos, incluyendo Spot FX, son un contrato entre dos partes para intercambiar la diferencia entre el precio de apertura del contrato y el precio de cierre del contrato. Los CFDs son contratos que dan a los clientes la exposición a cambios en el valor de un instrumento subyacente, pero no pueden dar lugar a la entrega de ninguna acción o instrumento a las contrapartes o por ellas.

- CFDs en varias clases de activos, incluyendo Spot FX, son productos apalancados que le permiten obtener exposición a un mercado en una cantidad que es mayor que la cantidad que inicialmente invirtió. Inicialmente sólo tendrá que depositar un pequeño porcentaje del valor total de la operación con el fin de abrir una posición, esto dará lugar a su tasa de rendimiento que se magnifica.

- Al negociar CFDs en varias clases de activos, incluyendo FX Spot, sus ganancias pérdidas se basan en el valor hipotético completo de la posición de CFD, ya que sólo deposita inicialmente un pequeño porcentaje del valor hipotético real del contrato que puede resultar en usted perdiendo más de lo que inicialmente depositó.

- CFDs de vencimiento y spot en varias clases de activos, incluyendo divisas, materias primas, metales, bonos, tasas de interés y índices de acciones. Un CFD en efectivo spot o dinámico se calcula al valor de efectivo calculado del producto, no tiene fecha de vencimiento y cualquier ajuste de dividendos o financiamiento se pasa en cualquier posición abierta al final del día de negociación. Un CFD con vencimiento o futuro tiene los ajustes de financiamiento y dividendos incorporados al precio real del instrumento. Estos instrumentos tienen una fecha y hora de vencimiento establecidas, todas las posiciones aún abiertas al vencimiento se cerrarán automáticamente y la ganancia o pérdida se realizará.

- Un Lote es un grupo estandarizado de activos que se comercializa en lugar de un solo activo. A menudo, el valor real de un activo o seguridad significa que el comercio de una sola unidad de él no es viable. Un lot representa una cantidad fija de un activo particular que es la cantidad que compra o vende con cada transacción. Permite a los inversores tener un contrato estandarizado y les permite saber cuánto de un activo que están negociando la apertura de una posición. Un Lote puede referirse a cualquier clase de activo o instrumento financiero. Por ejemplo, Spot FX CFD Lots puede estandarizarse para representar 100.000 unidades de la moneda base.

## **Apéndice 2 - Declaración de divulgación de riesgos**

Esta declaración de divulgación está diseñada para permitir a un inversor relativamente poco sofisticado comprender los conceptos clave y los riesgos asociados con la inversión en productos financieros complejos con City Credit Capital (UK) Limited.

Lea atentamente lo siguiente:

### **Productos de inversión**

Este aviso le brinda información general sobre los riesgos asociados a los productos de inversión, que puede negociar o invertir en servicios proporcionados por City Credit Capital (UK) Limited ("CCC") y entidades del grupo asociado. También debe leer la información adicional y advertencias relacionadas con divisas y contratos por diferencias que se incluyen en las Listas 4 y 5 de los Términos.

CCC ofrece una gama de servicios de inversión en relación con una serie de productos financieros. Este aviso no revela todos los riesgos involucrados en los productos de inversión ofrecidos por CCC tales como divisas y contratos por diferencias. Este aviso no explica cómo los riesgos involucrados en los servicios y productos ofrecidos se relacionan con sus circunstancias personales. Es importante que entienda completamente los riesgos involucrados en los productos en los que desea invertir. No debe invertir a menos que entienda la naturaleza de los derivados y la magnitud de su exposición al riesgo. Aunque los instrumentos derivados pueden ser utilizados para la gestión del riesgo de inversión, algunos de los productos de CCC son inadecuados para muchos inversores. Si tiene alguna duda sobre los riesgos involucrados en su Cuenta, debe buscar consejo profesional.

Debe tener en cuenta que:

Si opta por celebrar un Contrato con nosotros o nos instruye a realizar una Transacción en su nombre, es importante que siga siendo consciente de los riesgos involucrados, que tenga los recursos financieros adecuados para soportar tales riesgos y que supervise sus posiciones cuidadosamente .

Trading CFDs y FX Contractos es altamente especulativo, implica un riesgo significativo de pérdida y sólo es adecuado para aquellos inversores que:

Comprender y estar dispuestos a asumir los riesgos involucrados

Conocimiento y experiencia en la negociación de derivados y en tipos de activos subyacentes

Son capaces de asumir financieramente pérdidas significativamente superiores al margen o depósitos porque puede perder el valor total del contrato no sólo el margen o depósito

Tanto las transacciones de CFD como de FX se encuentran entre las inversiones más arriesgadas y pueden dar lugar a grandes pérdidas.

### **Riesgos Generales**

Los siguientes riesgos son aplicables a todas nuestras cuentas:

#### ***No hay consejo***

Los servicios de CCC se prestan en forma puramente ejecutiva. CCC no proporciona asesoramiento de inversión en relación con nuestros productos o servicios. Si tiene alguna duda sobre los riesgos involucrados con su Cuenta, o sobre las implicaciones regulatorias, legales o tributarias de negociar con CCC, debe buscar consejo profesional.

#### ***Oportunidad***

CCC debe evaluar si los productos y / o servicios que ha elegido son apropiados para usted antes de abrir su cuenta. Para hacer esto, CCC le pedirá detalles sobre su experiencia previa de comercio y sus conocimientos y experiencia. Si, sobre la base de la información que nos ha proporcionado, consideramos que un producto o servicio no es apropiado, debemos advertirle. Sin embargo, la decisión final de abrir una cuenta y utilizar los productos y servicios de CCC es suya. Por lo tanto, es su responsabilidad asegurarse de que está plenamente consciente y entiende los riesgos relacionados con los productos y servicios de CCC.

#### ***Posiciones de Monitoreo***

Es su responsabilidad monitorear cualquier posición que usted tenga y es importante que lo haga.

### ***Pérdida del capital***

CFDs, que son productos apalancados, incurren en un alto nivel de riesgo y pueden resultar en la pérdida de todo su capital invertido.

### ***Rendimiento Pasado No es un Indicador Confiable de Rendimiento Futuro***

El desempeño pasado no es indicador del desempeño futuro. El valor de las inversiones puede bajar y subir.

### ***Comisiones***

Antes de comenzar a negociar con CCC, debe obtener detalles de todas las comisiones y otros cargos por los cuales será responsable. Puede haber cargos que no se expresen en términos de dinero (como un porcentaje del valor del contrato, por ejemplo), en este caso usted debe obtener una explicación clara y por escrito para establecer lo que los cargos pueden significar en términos de dinero específico.

### ***Moneda***

Si comercia en un mercado distinto de su mercado de divisas base, las fluctuaciones del tipo de cambio de moneda tendrá un impacto sobre las ganancias o pérdidas.

### ***Volatilidad***

Los movimientos en el precio de los mercados subyacentes pueden ser volátiles e impredecibles. Esto tendrá un impacto directo en sus ganancias y pérdidas. Conocer la volatilidad de un mercado subyacente le ayudará a guiarle en cuanto a dónde debe colocarse cualquier paro.

### ***Condiciones anormales del mercado***

Bajo condiciones de mercado anormales, los CFD pueden fluctuar rápidamente para reflejar eventos imprevisibles. Por lo tanto, CCC puede ser incapaz de ejecutar sus instrucciones al precio declarado y una instrucción 'stop loss' no puede garantizar que se limite la pérdida de este último.

Los precios de las CFDs están influenciados por una amplia gama de temas, tales como la implementación de programas y políticas gubernamentales, agrícolas, comerciales y eventos socioeconómicos y políticos nacionales e internacionales.

### ***Apalancamiento (Gearing)***

Antes de que se le permita entrar en un Contrato con CCC, generalmente se le requerirá depositar dinero con nosotros - esto se llama el requerimiento de margen. Este requisito de margen suele ser una proporción relativamente modesta del valor total del contrato, por ejemplo el 10% del valor del contrato. Esto significa que usted estará empleando "apalancamiento" o "gearing". Esto puede funcionar a favor o en contra de usted. En relación con el engranaje o apalancamiento, un pequeño movimiento de precios a su favor puede resultar en un alto rendimiento del requisito de margen para el contrato, pero un pequeño movimiento de precios contra usted puede resultar en pérdidas sustanciales.

### ***Cuenta y requisitos de margen***

Usted debe asegurarse de que en todo momento tiene suficiente margen en su cuenta de negociación con el fin de mantener una posición abierta. Además, es necesario vigilar continuamente cualquier posición abierta para evitar que se cierren las posiciones debido a la falta de fondos; Debe señalarse que CCC no es responsable de notificarle de tales casos.

### ***Costos y otras consideraciones***

Es importante que entienda completamente la transacción, el trato, los gastos de terceros, los cargos adicionales y otros cargos por los cuales usted será responsable. Estos cargos afectarán su beneficio y / o pueden aumentar su pérdida. También debe asegurarse de que entiende el grado de su exposición a la pérdida potencial.



### ***Riesgo crediticio***

Al negociar CFDs, está entrando efectivamente en una transacción de venta libre ("OTC"); Esto implica que cualquier posición abierta con CCC no puede ser cerrada con ninguna otra entidad. Las operaciones OTC pueden suponer un mayor riesgo en comparación con las transacciones que se producen en mercados regulados, por ejemplo, los intercambios tradicionales; Esto se debe al hecho de que en las transacciones OTC no existe una contraparte central y cualquiera de las partes de la transacción asume cierto riesgo de crédito (o riesgo de incumplimiento).

### ***Protecciones del Clearing House***

En muchos intercambios, la realización de una transacción por parte de nosotros (o de terceros con los que tratamos en su nombre) está "garantizada" por el intercambio o la cámara de compensación y podemos tener el beneficio de ciertas protecciones legales de nuestro miembro compensador. Sin embargo, es improbable que en la mayoría de las circunstancias esta garantía o protecciones legales le cubra, el cliente, y no puede protegerle si nosotros o, otra parte, incumplimos las obligaciones que se le deben.

### ***Contratación electrónica***

La contratación en un sistema de contratación bursátil puede variar no sólo de la contratación en un mercado de corro sino también de la contratación en otros sistemas electrónicos. Si realiza transacciones en un sistema de contratación electrónica, se verá expuesto a riesgos asociados con el sistema, incluida la avería del equipo y sistema electrónico. El resultado de cualquier avería del sistema puede ser que su orden no se ejecute conforme a sus instrucciones o no se ejecute en absoluto.

### ***Insolvencia***

La insolvencia o incumplimiento de CCC, o la de cualquier otro corredor involucrado con su transacción, puede conducir a posiciones que se liquida o se cierra sin su consentimiento. A solicitud, CCC debe proporcionar una explicación de la medida en que aceptará la responsabilidad por cualquier insolvencia o incumplimiento de otras empresas involucradas en sus transacciones.

### ***Impuestos***

Cualquier ventaja fiscal promovida como parte de cualquier inversión no está garantizada para permanecer en existencia. Los niveles de tributación pueden cambiar con el tiempo. CCC no será responsable de evaluar su posición fiscal personal y las implicaciones de invertir y usted siempre debe tomar consejo profesional independiente.

### ***Riesgo Regulatorio y Legal***

Siempre hay un riesgo residual de que un cambio en las leyes y / o reglamentos tendrá un impacto importante en una inversión en un sector o mercado. Puede haber una serie de implicaciones para un cambio en las leyes y / o reglamentos. Un cambio en las leyes o regulaciones hechas por el gobierno o un organismo regulador puede aumentar los costos de operar un negocio, reducir el atractivo de la inversión y / o cambiar el panorama competitivo y por lo tanto alterar el beneficio potencial de una inversión. En los mercados emergentes tal riesgo puede ser ligeramente diferente de lo que es generalmente en los mercados más desarrollados. Por ejemplo, en los mercados emergentes, la insuficiencia o la ausencia de medidas reglamentarias puede dar lugar a un mayor peligro de cuestiones tales como la manipulación del mercado y las operaciones con información privilegiada; La ausencia de supervisión de los mercados financieros también puede afectar la aplicabilidad de los derechos legales.

### ***Riesgos específicos de inversión***

Diferentes instrumentos financieros implican diferentes niveles de exposición al riesgo y al decidir si se negocian con tales instrumentos debe tener en cuenta los siguientes puntos:

### ***Contratos por diferencias***

Un contrato por diferencias (CFD) es un acuerdo hecho en un contrato de futuros por el cual las diferencias en la liquidación se hacen a través de pagos en efectivo, en contraposición a la entrega de bienes físicos o valores. En general, este es un método más fácil de liquidación, debido al hecho de que tanto las pérdidas como las ganancias se pagan en efectivo. CFDs proporcionan tanto los beneficios como los riesgos de poseer una seguridad sin tenerla en propiedad.

Esencialmente, los CFDs son un tipo de transacción, cuyo objetivo es obtener un beneficio, o evitar una pérdida, por referencia a las fluctuaciones en el valor o precio de un instrumento subyacente. Hay una serie de tipos de diferencia de CFD como; CFDs de divisas, CFDs de futuros, CFDs de commodities, CFDs de bonos, CFDs de tasas de interés y CFDs de índices. CFDs sólo pueden ser liquidados en efectivo..

CFDs son productos apalancados, por lo tanto, llevan un mayor nivel de riesgo para su capital en comparación con otros productos financieros. El valor de los CFDs puede aumentar o disminuir dependiendo de las condiciones del mercado. Los CFD son productos apalancados y, como tal, participar en el comercio de CFD puede no ser apropiado para usted. Al negociar CFDs puede generar pérdidas significativas en un período muy corto de tiempo

Las transacciones en contratos por diferencias también pueden tener un pasivo contingente y usted debe estar consciente de las implicaciones de esto. Vea el horario 5 de nuestros términos de negocio para más información

Invertir en un CFD implica un alto grado de riesgo. Esto se debe a que al invertir en CFDs está obteniendo 'apalancamiento' o 'gearing'. Debido a esto, un movimiento relativamente pequeño en el precio de la inversión subyacente puede conducir a un movimiento proporcionalmente mucho más grande en el valor de su inversión. Si bien esto puede funcionar para usted, también puede trabajar en su contra. Por lo tanto, es posible perder mucho más dinero que sólo su depósito inicial.

### ***Riesgos relacionados con las posiciones CFD 'Long', es decir, para los compradores de CFD***

El término "long" en CFD se refiere a compradores de CFDs en el mercado. Ser long es especular que el precio de mercado de la inversión subyacente aumentará entre el tiempo que usted ha comprado la inversión y cuando usted la vende. En este escenario, cuando se mantiene una posición 'Long', se espera obtener un beneficio si el precio de la subyacente sube. Sin embargo, si el precio de mercado de la inversión subyacente disminuye, su pérdida potencial puede ser mayor que el margen inicial depositado.

### ***Riesgos relacionados con posiciones CFD "Short", es decir, para vendedores de CFDs***

El término "Short" en CFD se refiere a los vendedores de CFDs en el mercado. Ser "Short" es especular que el precio de mercado de la inversión subyacente caerá entre el tiempo que usted ha comprado la inversión y cuando la vende. En este escenario, cuando se mantiene una posición "Short", se espera obtener un beneficio si el precio de la inversión subyacente disminuye. Sin embargo, si el precio de mercado de la subyacente sube su pérdida potencial puede ser mayor que el margen inicial depositado.

### ***Transacciones de Inversión de Responsabilidad Contingente***

Las transacciones de inversión de responsabilidad contingente, que están marginadas, pueden requerir que realice una serie de pagos aparte de cualquier pago inicial o prima.

Si negocia futuros, contratos de diferencias o opciones de venta, puede sufrir una pérdida total del margen que deposita para establecer o mantener una posición. Si el mercado se mueve contra usted, puede ser llamado a pagar un margen adicional sustancial a corto plazo para mantener la posición. Si no lo hace dentro del tiempo requerido, su posición puede ser liquidada con una pérdida y usted será responsable del déficit resultante. Incluso si una transacción no se margina, puede seguir teniendo la obligación de hacer pagos adicionales en ciertas circunstancias por encima de cualquier cantidad pagada cuando usted firmó el contrato.

### ***Moneda Extranjera y Tipos de Cambio***

En el mercado Forex todas las monedas del mundo se negocian. El mercado de divisas es el mercado más grande y más líquido del mundo, con valores promedio negociados que pueden ser billones de dólares por día.

El intercambio de divisas no tiene mercado central; El comercio se lleva a cabo sin receta. El mercado de divisas está abierto las 24 horas del día, cinco días a la semana, excepto los días festivos, y las monedas se negocian en todo el mundo entre los principales centros financieros.

Las transacciones de Forex se llevan a cabo en una posición o un forward. Un acuerdo spot es para la entrega inmediata, que se define como dos días hábiles para la mayoría de los pares de divisas. Cualquier transacción de divisas que se fija para una fecha posterior a spot es considerada como un "forward".

Un "futuro" es similar a un forward en que es para una fecha más larga que spot, y el precio tiene la misma base. Sin embargo, a diferencia de un futuro, los futuros se negocian en un intercambio. Futuros sólo se pueden ejecutar para las cantidades y fechas especificadas.

Los mercados extranjeros implican riesgos diferentes de los mercados nacionales. Los riesgos serán mayores en algunos casos en un mercado extranjero que en un mercado interno. El potencial de ganancias o pérdidas de transacciones en mercados extranjeros o en contratos denominados en moneda extranjera se verá afectado por las fluctuaciones de los tipos de cambio.

Las inversiones en mercados extranjeros pueden exponerle al riesgo de fluctuación de tipo de cambio y si deposita una garantía denominada en una moneda, puede estar sujeto a llamadas de margen en circunstancias en que las obligaciones garantizadas por dicha garantía están denominadas en otra moneda (además del riesgo De margen para fluctuaciones en valores relativos). Algunas monedas no son libremente convertibles y pueden imponerse restricciones a la conversión y / o repatriación de los fondos de los inversores, incluidos los beneficios o dividendos.

Debido a que el factor de riesgo es alto en el comercio de Forex, si usted no tiene capital adicional que usted puede permitirse el lujo de perder, no debe comerciar en los mercados de divisas. Trading en Forex sólo es adecuado para los participantes sofisticados que son financieramente capaces de soportar las pérdidas que pueden superar sustancialmente el valor de los márgenes o depósitos.

La cantidad de margen inicial es pequeña en relación con el valor del contrato de Forex. Por lo tanto, las transacciones están "apalancadas" o "orientadas". Un movimiento de mercado relativamente pequeño tendrá un impacto mucho mayor, proporcionalmente, en los fondos que se han depositado o pueden tener que ser depositados. Es posible que sufra una pérdida total de fondos de margen inicial y cualquier fondo adicional depositado para mantener su posición. Cuando el mercado se mueve en contra de una posición, o los niveles de margen se incrementan, es posible que usted será llamado a pagar importantes fondos adicionales de inmediato, o en un plazo muy corto para mantener una posición. Si no puede cumplir con una solicitud de fondos adicionales dentro del tiempo prescrito, su posición puede ser liquidada con una pérdida y usted será responsable de cualquier déficit resultante.

La colocación de ciertas órdenes (por ejemplo, "spot-loss", etc.) que están destinadas a limitar pérdidas puede no ser efectiva debido a condiciones de mercado que pueden hacer imposible para CCC ejecutar órdenes de clientes.

Consulte la tabla 4 de los Términos para obtener más información.

## *Futuros*

Los futuros son contratos financieros que crean una obligación para el comprador de comprar un activo, o el vendedor para vender un activo, en una fecha futura predeterminada y el precio. Los contratos de futuros detallan la calidad y la cantidad del activo subyacente; Se estandarizan para facilitar la negociación en un intercambio de futuros. Algunos contratos de futuros pueden exigir la entrega física del activo, mientras que otros se liquidan en efectivo.

Los futuros tienen un alto grado de riesgo. Los futuros de negociación implican la obligación de realizar, o de tomar, la entrega del activo subyacente del contrato en una fecha futura, o en algunos casos para liquidar una posición con efectivo.

Al igual que con otros derivados, hay 'gearing' o 'leverage' que a menudo está presente en futuros. Esto significa que al negociar futuros, un pequeño depósito o anticipo puede potencialmente conducir a grandes pérdidas, así como las ganancias. Este factor también significa que un movimiento relativamente pequeño en el precio subyacente puede conducir a un movimiento proporcionalmente mucho mayor en el valor de su inversión. Esto puede funcionar en su contra, así como para usted. Las transacciones de futuros tienen un pasivo contingente y los inversionistas deben ser conscientes de las implicaciones de esto (ver sección sobre Transacciones de Inversión de Responsabilidad Contingente).

En términos generales, el valor de un futuro depende de los movimientos de precios en el activo subyacente. La consecuencia de esto es que muchos de los riesgos aplicables a la negociación del activo subyacente se aplican igualmente al futuro aplicable a dicho activo. También es importante tener en cuenta que los futuros también están expuestos al riesgo de liquidez que puede resultar en que sea difícil liquidar una posición si el mercado se mueve en su contra.



### *CFD de índices*

CCC ofrece CFDs de índice que son mercados basados en futuros. Los futuros de índices son contratos de futuros sobre un índice bursátil o financiero. Para cada índice, puede haber un múltiplo diferente para determinar el precio del contrato de futuros.

El commodity subyacente asociado con un futuro índice es un índice bursátil particular, que no puede ser negociado directamente. Esto hace que los futuros sean la principal forma en que los índices bursátiles pueden negociarse, funcionar y operar de la misma manera que otras inversiones en el mercado de futuros.

Dado que un índice se compone de acciones de varias empresas, la liquidación no puede ser manejado a través de la transición de la propiedad de un certificado de acciones en particular. En su lugar, la mayoría de los futuros de índices se liquidan en la moneda asociada con la inversión.

Las acciones, también denominadas valores, representan una parte del capital social de una empresa. Cuantas más acciones una persona física o jurídica posea en una empresa en relación con el número de acciones en la emisión de esa empresa, el mayor porcentaje de la empresa que poseerían.

Las acciones, como todas las inversiones, llevan consigo un grado de riesgo. Generalmente, las acciones se consideran más arriesgadas como una inversión que los ingresos fijos, como los bonos, por ejemplo. Los precios de las acciones pueden sufrir de la volatilidad (movimientos extremos hacia arriba y hacia abajo en el precio), ya sea debido a fuerzas de mercado más amplias (como la caída del mercado de valores) los factores internos (como los problemas financieros en la empresa subyacente).

Las acciones son compradas y vendidas en bolsas de valores. Las acciones en empresas más pequeñas llevan consigo un mayor riesgo de perder dinero. No es inusual que las acciones suban o bajen sustancial y rápidamente. Es posible que no siempre sea posible vender estos valores con una ganancia y que puede volver mucho menos de lo que pagó por ellos.

Los mercados emergentes también presentan un riesgo particular para los inversores en acciones. Puede haber problemas de liquidez, así como información incorrecta o conflictiva relacionada con estas inversiones que las hace una propuesta riesgosa. También está la cuestión de los regímenes reguladores menos estrictos en los que operan las empresas que emiten las acciones. Las acciones en sí mismas son inversiones riesgosas y es posible que usted puede perder parte o la totalidad de su inversión original.

Los contratos de futuros de índices como las inversiones de capital, llevan más riesgo que garantizado, las inversiones de renta fija como bonos. Sin embargo, la práctica actual de negociar futuros es considerada por muchos como algo más riesgoso que el comercio de acciones debido al apalancamiento de los futuros.

Debido al apalancamiento utilizado en el comercio de futuros, es posible sostener pérdidas superiores a su inversión original. Por el contrario, también es posible obtener beneficios muy grandes. Una vez más, no es que el activo real que está invirtiendo en que lleva más riesgo inherente, El riesgo adicional proviene de la naturaleza y el proceso de cómo se negocian los contratos de futuros.

Los CFDs de índice son inversiones riesgosas y es posible que usted pueda perder parte o la totalidad de su inversión original, y también es posible perder significativamente más dinero que sólo su depósito inicial.

### *Bonos*

Los bonos son instrumentos del mercado de deuda. Los bonos son emitidos por una de las partes que prometen pagar al comprador del bono una comisión e intereses de acuerdo con términos específicos (que variarán). Aunque son menos volátiles que las acciones, los bonos todavía pueden estar sujetos a movimientos sustanciales en el precio. Los riesgos adicionales asociados con los Bonos incluyen el riesgo de incumplimiento y falta de pago de intereses y / o principal por parte del emisor.

Al igual que las acciones, se cree que ciertos bonos son más seguros que otros. Los bonos corporativos generalmente se consideran más riesgosos que los bonos del Estado en el sentido de que los gobiernos tienen menos probabilidades de incumplimiento que las empresas. La probabilidad de que un emisor de un bono incumpla se significa por una "calificación de bonos". Estas calificaciones de bonos toman en cuenta la condición financiera de un emisor de bonos, así como su potencial de ganancias.

Los bonos corporativos se dividen en diferentes tipos dependiendo de la calificación crediticia que se les da. En términos generales, las empresas con lo que se consideran buenas calificaciones crediticias se conocen como bonos de grado de inversión, mientras que las empresas con calificaciones de crédito pobres se conocen como bonos basura.

El valor de los bonos puede subir o bajar, y como tal hay el riesgo de que usted puede perder parte o la totalidad de su inversión original. Los bonos emitidos por los gobiernos de los mercados emergentes conllevan un riesgo particular debido a la mayor probabilidad de incumplimiento. Lo mismo se aplica a los bonos corporativos en esas jurisdicciones.

### *Productos básicos*

Muchos mercados de futuros son altamente líquidos, pero a menudo tienen un alto grado de volatilidad. Los productos básicos son la clase de activos más volátil. No es raro que el precio de una materia prima a la mitad o doble, triple o más en un tiempo muy corto. Esto los convierte en mercados tentadores para los comerciantes que buscan obtener beneficios de esa volatilidad.

Los futuros de materias primas ofrecen un alto grado de apalancamiento. El apalancamiento puede resultar en serias pérdidas porque sólo se necesita una pequeña cantidad de margen para controlar una gran cantidad de una mercancía. Usted puede ganar mucho dinero, pero también puede perder mucho en un corto espacio de tiempo.

Los productos básicos son, por lo tanto, inversiones muy riesgosas, y es posible que pierda parte o la totalidad de su inversión original, y también es posible perder mucho más dinero que su depósito inicial.