



PERNYATAAN PENGUNGKAPAN RISIKO

1. Pendahuluan

- 1.1. Perdagangan komoditas dan kontrak berjangka keuangan serta opsi memiliki risiko keuangan yang cukup besar. Pernyataan di bawah ini telah disetujui oleh Dubai Gold & Commodities Exchange ("DGCX") dan Dubai Multi Commodities Center ("DMCC") serta menyajikan suatu ikhtisar dari risiko-risiko. Pernyataan ini tidak mengungkapkan semua risiko atau aspek-aspek penting lainnya dari perdagangan kontrak berjangka komoditas dan keuangan serta opsi di DGCX. Jika Anda ingin mengetahui risiko-risiko ini secara lebih terperinci, silakan membaca materi edukasi yang disediakan oleh DGCX. Anda diharuskan membaca pernyataan ini serta menandatangani lampiran persetujuan dan mengembalikannya kepada Gulf Brokers DMCC ("Perusahaan") sebagai perusahaan tempat Anda akan melakukan perdagangan di DGCX.
- 1.2. Perdagangan kontrak berjangka komoditas dan keuangan serta opsi tidak sesuai untuk banyak anggota masyarakat. Sebelum menandatangani Perjanjian Nasabah dengan Perusahaan dan memulai perdagangan di DGCX, Anda harus mempertimbangkan dengan cermat apakah perdagangan kontrak berjangka komoditas dan opsi sesuai bagi Anda (atau perusahaan Anda), berdasarkan pengalaman, tujuan, dan sumber keuangan Anda. Untuk melakukannya, Anda harus memiliki pemahaman yang jelas terkait sifat kontrak ini (dan hubungan kontrak) yang akan Anda masuki.

2. Kontrak Berjangka Komoditas

2.1. Margin Trading dan Efek "Leverage" atau "Gearing"

Jumlah margin awal yang harus Anda setorkan sebelum melakukan perdagangan di DGCX merupakan proporsi yang relatif kecil dari nilai kontrak berjangka. Oleh karena itu, transaksi kontrak berjangka "diungkit" ("leveraged") atau "disesuaikan" ("geared") sehingga pergerakan kecil yang mungkin terjadi pada harga komoditas yang mendasarinya bisa berdampak besar pada dana yang telah atau harus Anda setorkan. Meskipun leveraging ini dapat menguntungkan jika Anda memperkirakan arah pergerakan harga dengan benar, hal ini juga dapat merugikan Anda dalam skenario sebaliknya. Profil

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636



risiko-imbalance hasil dari 'efek leveraging' memfasilitasi potensi keuntungan yang besar, tetapi juga kerugian besar.

2.2. Jika pasar bergerak melawan posisi Anda atau jika persyaratan margin awal dinaikkan oleh Dubai Commodities and Clearing Corporation ("DCCC") karena meningkatnya volatilitas pasar, Anda akan diminta oleh Perusahaan untuk menyetorkan dana tambahan melalui pemberitahuan singkat untuk menjaga posisi Anda. Bahkan jika Anda tunduk pada peraturan kontrol devisa, Anda masih tetap bertanggung jawab untuk memastikan bahwa Anda dapat mematuhi margin call yang mungkin ditetapkan oleh Perusahaan. Jika Anda tidak dapat memenuhi penetapan tersebut, maka posisi Anda dapat dilikuidasi dengan kerugian dan Anda akan menanggung defisit yang terjadi.

2.3. Pesanan atau Strategi Pembatasan Kerugian

Mengajukan pesanan, seperti pesanan "stop-loss", yang dimaksudkan untuk membatasi kerugian pada jumlah yang telah ditentukan, mungkin tidak mencapai tujuannya karena kondisi pasar tertentu, misalnya volatilitas yang tinggi atau kurangnya likuiditas, sehingga pesanan Anda tidak mungkin dieksekusi. Strategi menggunakan posisi "spread" (seperti "long" dan "short" pada bulan penyerahan yang berbeda untuk suatu komoditas, atau komoditas yang berbeda, namun terkait) mungkin setidaknya kurang berisiko dibandingkan posisi "long" atau "short" langsung.

3. Opsi Komoditas

3.1. Opsi pada Kontrak Berjangka

Opsi yang diperdagangkan di DGCX adalah "Opsi pada Kontrak Berjangka" yang berarti bahwa, setelah pelaksanaan (exercise) oleh pembeli, baik pembeli maupun penjual opsi memperoleh posisi dalam kontrak berjangka komoditas DGCX yang mendasarinya. Ini akan menimbulkan risiko dan kewajiban margin seperti yang dijelaskan di atas.

3.2. Risiko Umum

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636



Selain risiko yang dijelaskan dalam Paragraf 4.1, transaksi opsi bisa memiliki risiko tingkat tinggi. Baik pembeli maupun penjual opsi harus memastikan bahwa mereka memahami sifat dari kontrak opsi ("put" atau "call") yang mereka ajukan untuk diperdagangkan serta profil risiko/imbalance hasil terkait dalam berbagai skenario pasar yang berbeda. Ketika membeli opsi, Anda harus menghitung sejauh mana nilai dari suatu kontrak opsi harus naik agar posisi Anda menguntungkan, dengan mempertimbangkan harga opsi ("premi") dan semua biaya transaksi. Tidak ada mark-to-market (perhitungan nilai pasar sesungguhnya) harian pada posisi Opsi. Pembeli suatu opsi memiliki kewajiban terbatas pada premi opsi ditambah biaya transaksi yang terkait dengan opsi. Penjual opsi memiliki keuntungan terbatas dalam bentuk premi yang diterima, namun memiliki kewajiban yang tidak terbatas.

3.3. Membeli Opsi

Seorang pembeli kontrak opsi dapat "menutup" posisinya dengan masuk ke posisi yang sama dan berlawanan dalam rangkaian opsi yang sama. Atau, dia dapat membiarkan opsi tersebut jatuh tempo tanpa nilai atau dia dapat melaksanakan opsi tersebut. Jika opsi jatuh tempo tanpa nilai, pembeli akan kehilangan total investasinya (premi ditambah biaya transaksi).

3.4. Menjual Opsi

Menjual kontrak opsi umumnya memiliki risiko yang jauh lebih besar daripada membeli kontrak opsi. Meskipun penjual menerima premi opsi, ia dapat mengalami kerugian yang jauh lebih besar daripada jumlah tersebut (mungkin tidak terbatas) jika pasar bergerak ke arah yang tidak menguntungkan. Selain itu, dalam skenario ini, penjual bertanggung jawab atas margin tambahan dan konsekuensi likuidasi dari posisinya jika margin call tidak terpenuhi dalam waktu yang ditentukan. Seperti yang dijelaskan di atas, jika pembeli melaksanakan opsi, penjual akan memperoleh kontrak berjangka komoditas dengan kewajiban dan risiko terkait.

4. Risiko Tambahan yang Umum bagi Kontrak Berjangka dan Opsi

4.1. Syarat dan Ketentuan Kontrak

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636



Jika merasa ragu, Anda harus menghubungi Perusahaan untuk mendapatkan informasi lebih lanjut mengenai syarat dan ketentuan kontrak berjangka komoditas atau kontrak opsi DGCX tertentu yang Anda ajukan untuk diperdagangkan dan setiap kewajiban terkait, seperti keadaan yang mungkin mewajibkan Anda untuk melakukan atau menerima penyerahan komoditas jaminan (terutama apakah Anda mengambil posisi terbuka long atau short dalam kontrak saat memasuki periode tender) atau, dalam hal opsi, tanggal pengumuman.

4.2. Penangguhan atau Pembatasan Perdagangan

Kadang-kadang, posisi opsi atau kontrak berjangka yang terbuka tidak dapat ditutup, bahkan dalam kondisi rugi. Hal ini mungkin disebabkan oleh pasar yang tidak likuid atau karena pelaksanaan peraturan DGCX terkait pembatasan pergerakan atau "pemutus arus".

4.3. Perdagangan Elektronik

Perdagangan di DGCX dilakukan dalam sistem perdagangan elektronik. Dengan demikian, Anda memiliki risiko terkait kegagalan perangkat keras, perangkat lunak, atau sistem komunikasi. Sebagai akibat dari kegagalan ini, pesanan Anda mungkin tidak dijalankan sesuai dengan instruksi Anda atau, tidak dijalankan sama sekali.

4.4. Uang yang Disetorkan atau Jaminan

Meskipun Perusahaan mematuhi peraturan DGCX yang mewajibkannya untuk menyediakan perlindungan atas uang dan jaminan yang disetorkan kepada Perusahaan, namun, terutama dalam kasus kepailitan atau kebangkrutan, perlindungan ini mungkin tidak berlaku. Dalam kasus seperti ini, kemungkinan Anda mendapatkan kembali uang atau jaminan tersebut akan tergantung pada undang-undang yang relevan di yurisdiksi tempat Anda atau Perusahaan berada. Namun, Anda tidak akan mendapatkan bantuan langsung dari DGCX/DCCC untuk pemulihan dalam keadaan tersebut.

4.5. Komisi dan Biaya Lain

Sebelum memulai berdagang, Anda harus mempelajari dengan cermat semua komisi, biaya, dan ongkos lain yang harus Anda tanggung di situs Perusahaan. Biaya-biaya ini harus dibayar terlepas dari hasil perdagangan Anda, dan akan mengurangi laba bersih Anda atau menambah kerugian Anda.

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636



4.6. Risiko Mata Uang

Semua kontrak berjangka dan opsi yang diperdagangkan di DGCX diselesaikan dalam dolar AS. Jika aset pokok atau arus pendapatan yang Anda gunakan untuk mendukung perdagangan DGCX Anda dalam mata uang lain, maka Anda memiliki risiko fluktuasi nilai tukar.

5. Risiko Tambahan Terkait Perdagangan Kontrak Berjangka Saham Tunggal

5.1. Risiko Kontrak Berjangka Saham Tunggal (SSF)

DGCX tidak mencatatkan atau memperdagangkan ekuitas tunai sebagai pertukaran utama. Ekuitas penjaminan Kontrak Berjangka Saham Tunggal akan dicatatkan di negara penjamin yang dapat menimbulkan unsur risiko tambahan yang harus dipertimbangkan dengan cermat sebelum melakukan perdagangan kontrak SSF.

5.2. Perbedaan Harga

Anda harus mengetahui risiko yang terkait dengan keterlambatan pengungkapan informasi yang dapat terjadi dalam kondisi pasar tertentu; harga Kontrak SSF di DGCX mungkin tidak mencerminkan hubungan yang diharapkan dengan harga sekuritas yang mendasarinya. Perbedaan harga ini bisa terjadi karena berbagai alasan dan memberikan dampak pada posisi dan pesanan aktif dalam Kontrak SSF. Kondisi ini termasuk, tetapi tidak terbatas pada:

1. keterlambatan dalam ketersediaan informasi tentang pengumuman tindakan korporasi atau berita sensitif harga yang terkait dengan sekuritas yang mendasarinya,
2. pasar utama untuk sekuritas yang mendasarinya tutup atau dihentikan;
3. Kontrak Berjangka Saham Tunggal atau sekuritas yang mendasarinya tidak likuid, baik di DGCX maupun di pasar utama.

Pernyataan ringkas ini tidak dapat menyajikan semua risiko dan aspek lain terkait perdagangan di pasar kontrak berjangka komoditas dan keuangan & opsi. Anda harus mengetahui dan memahami dan mempertimbangkan dengan cermat apakah

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636



perdagangan kontrak berjangka komoditas dan opsi sesuai bagi Anda (atau perusahaan Anda), berdasarkan pengalaman, tujuan, dan sumber keuangan Anda.

6. Persetujuan Pernyataan Pengungkapan Risiko

Yang bertanda tangan di bawah ini dengan ini menyatakan bahwa yang bersangkutan telah menerima salinan Pernyataan Pengungkapan Risiko DGCX dan bahwa yang bersangkutan telah membaca dan memahaminya.

Tanda tangan	
Nama Cetak	
Tanggal	

GULF BROKERS DMCC, Unit No: 3209, HDS Tower, Plot No: JLT-PH1-F2A, Jumeirah Lakes Towers, Dubai, UAE

☎ +971 42 42 4120

✉ info@gulfbrokers.ae

Perusahaan terdaftar & berlisensi sebagai Perusahaan BEBAS ZONA berdasarkan Aturan & Perundang-undangan DMCCA dengan registrasi No. 30636