

위험 공시

버전: 2025년 11월 17일

위험 공시

1. 소개

Spec Capitals Ltd(이하 "당사", "회사" 또는 "Spec")는 모리셔스에 등록번호 224658로 설립된 회사입니다. 회사의 등록 사무소는 모리셔스 공화국 에베네 실리콘 애비뉴 40, 더 카탈리스트 201호입니다.

본 위험 공시 문서는 차액결제약정(CFD) 거래와 관련된 위험에 관한 중요한 정보를 제공합니다. 본 문서는 당사의 이용약관과 함께 읽어야 합니다.

본 공시의 목적은 이러한 고위험 금융상품 거래와 관련된 성격 및 위험을 일반적인 용어로 설명하여 귀하가 정보에 기반한 투자 결정을 내리는 데 도움을 드리기 위함입니다. 그러나 본 공시는 해당 상품 거래의 모든 위험이나 측면을 다루지 않으며, 귀하의 지식, 경험 또는 독립적인 전문가 조언의 필요성을 대체하지 않습니다.

CFD는 높은 수준의 위험을 수반하는 복잡한 금융상품으로, 모든 투자자에게 적합하지 않을 수 있습니다. CFD 거래는 투자한 자본금 전액의 손실을 초래할 수 있습니다. 해당 상품의 성격과 위험 노출 정도를 완전히 이해한 경우에만 이러한 거래에 참여해야 합니다.

이러한 거래를 시작하기 전에 투자 목표, 경험 수준, 재정 상황 및 위험 감수 능력을 신중하게 고려해야 합니다. 해당 상품이 본인에게 적합한지 확신이 서지 않는다면 독립적인 금융 전문가의 조언을 구할 것을 강력히 권장합니다.

2. 차액결제약정(CFD)이란 무엇인가요?

차액결제약정(CFD)은 기초자산 자체를 소유하지 않고도 해당 자산의 가격 변동에 대해 투기할 수 있게 하는 금융 파생상품입니다. 이는 트레이더와 CFD 제공자(예: Spec) 간에 체결되는 계약으로, 계약 체결 시점과 종료 시점 사이의 금융상품 가치 변동분을 교환하기로 합의하는 것입니다.

실제 자산을 매수하거나 매도하는 대신, 해당 자산의 가격 변동을 반영하는 포지션을 취하게 됩니다. 자산 가격이 유리하게 움직이면 이익을 얻고, 불리하게 움직이면 손실을 입게 됩니다. 이익 또는 손실은 다음과 같이 계산됩니다:

$(\text{청산 가격} - \text{체결 가격}) \times \text{계약 규모}$

Spec이 제공하는 CFD 유형

Spec은 고객에게 다음과 같은 다양한 CFD 상품을 제공합니다:

- 외환(Forex) CFD
- 귀금속 CFD
- 원자재 CFD
- 지수 CFD
- 주식 CFD
- 암호화폐 CFD

이러한 상품을 통해 기초 자산을 소유하지 않고도 상승 및 하락 시장에서 포지션을 취할 수 있습니다.

CFD는 레버리지 상품으로, 비교적 적은 초기 예치금(마진)으로 더 큰 시장 노출을 얻을 수 있습니다. 레버리지는 잠재적 이익을 증폭시킬 수 있지만, 잠재적 손실도 똑같이 확대시킵니다. 투자금 전액을 잃을 수도 있습니다.

CFD가 기초자산 보유와 다른 점

차액결제약정(CFD)은 실제 기초 자산을 소유하지 않고도 다양한 자산의 가격 변동에 대해 투기할 수 있는 금융 파생상품입니다.

반면 기초 자산을 보유한다는 것은 투자자가 주식 증서, 실물 상품 또는 통화 단위와 같은 실제 자산 자체의 소유권을 취득함을 의미합니다.

CFD 거래와 기초자산 보유의 차이점은 아래 표에 요약되어 있습니다:

측면	기초자산 보유	CFD 거래
소유권	자산(예: 주식, 금속, 통화)을 소유합니다	자산 자체를 소유하지 않음—가격 변동을 반영하는 계약만 보유
권리	배당금, 의결권, 기업 행동에 대한 권리 보유	권리 없음; 오직 가격 차액만 실현됨
레버리지	일반적으로 레버리지 적용되지 않음; 전체 가치 필요	마진 거래 가능; 총 포지션 규모의 일부만 필요
손익 발생원	가치 변동 + 잠재적 소득(예: 배당금)	가치 변동만 (개시가와 종가 차이)
시장 접근 방식	전통적 거래소 또는 실물 인도	OTC(장외) 플랫폼(예: Spec)을 통해
보유 기간	장기 투자에 적합	일반적으로 단기 투기용으로 사용됨
금융 비용	현금 보유 시 자금 조달 비용 없음	오버나이트 금융(스왑) 수수료 적용

3. CFD 상품 거래의 위험성

고객은 차액결제약정(CFD) 거래가 높은 수준의 위험을 수반하며 모든 투자자에게 적합하지 않을 수 있음을 인정하고 수락합니다. Spec과의 거래 관계를 맺음으로써 고객은 해당 거래와 관련된 모든 위험에 대한 전적인 책임을 명시적으로 부담합니다.

특히, 고객은 다음 사항을 인정합니다:

- CFD 거래는 투기성이 매우 높으며, 투자금 전액 손실을 포함한 상당한 손실 위험이 수반됩니다.
- 고객은 해당 상품의 특성, 마진 거래의 메커니즘, 그리고 이익과 손실의 가능성을 완전히 이해하지 못한 상태에서 CFD 거래에 참여해서는 안 됩니다.
- 거래에는 오직 재량 자본만 사용해야 합니다. 즉, 필수 생활비, 대출 상환, 퇴직 계획 또는 비상 목적에 필요한 자금이 아닌 자금만을 사용해야 합니다.
- 과거 성과는 미래 결과를 보장하지 않습니다. 시장 상황은 급변할 수 있으며, 어떤 전략도 수익을 보장하지 않습니다.

고객은 CFD 거래 활동에 참여하기 전에 자신의 재정 상황, 위험 감수 능력 및 투자 목표를 신중하게 고려하고 독립적인 재정, 법률 또는 세무 자문을 구할 것을 강력히 권고합니다.

3.1 레버리지 금융 상품 거래의 위험

3.1 레버리지 .1. 레버리지란 무엇인가

레버리지를 사용하면 거래 전체 가치의 일부만 예치하고도 더 큰 시장 포지션에 노출될 수 있습니다. 이를 마진 거래라고 합니다.

레버리지는 시장이 유리하게 움직일 때 수익을 증폭시킬 수 있는 잠재력을 지니지만, 시장이 불리하게 움직일 때 손실도 마찬가지로 증폭시킵니다. 레버리지가 높을수록 위험도 커집니다.

CFD 거래 시, 총 포지션 가치의 일부에 해당하는 초기 마진만 예치하면 전체 시장 노출을 얻을 수 있습니다. 결과적으로 기초자산의 작은 가격 변동조차도 초기 자본 대비 불균형적으로 큰 수익 또는 손실을 초래할 수 있습니다.

예시:

1:100 레버리지로 1,000달러를 예치하면 100,000달러 상당의 포지션을 제어할 수 있습니다. 1%의 유리한 가격 변동은 증거금 대비 100% 수익을 가져옵니다. 그러나 1%의 불리한 변동은 증거금 전액 손실—심지어 그 이상—을 초래할 수 있습니다.

높은 위험 수준으로 인해 트레이더는 자신의 위험 감내 능력을 신중하게 평가하고, 포지션을 면밀히 모니터링하며, 손절 매 주문과 같은 적절한 위험 관리 도구를 적용해야 합니다. 효과적인 위험 관리 없이는 레버리지 거래로 인해 초기 예치금을 초과하는 상당한 손실이 발생할 수 있습니다.

3.1.2. 마이너스 잔고 보호

Spec은 적격 소매 고객에게 마이너스 잔고 보호를 제공하여 손실이 거래 계좌에 예치된 자금을 초과하지 않도록 보장합니다. 그러나 이 보호는 다음 자격 기준 및 제한 사항이 적용됩니다:

- 부정 거래 행위 금지:

고객은 마이너스 잔고 보호 메커니즘을 악용하기 위한 남용적 또는 조작적 거래 관행에 관여해서는 안 됩니다. 여기에는 시장 마감, 경제 발표 또는 지정학적 사건과 같은 높은 변동성을 예상하여 여러 계좌나 브로커에 걸쳐 동일하고 반대되는 포지션(예: 동일한 심볼과 볼륨에 대한 동시에 롱 및 숏 포지션)을 보유하는 것이 포함되나 이에 국한되지 않습니다.

- 헤지된 악용 금지:

고객은 시장 마감 또는 예정된 뉴스 발표 전에 의도적으로 포지션을 개설하면서 동시에 Spec 또는 다른 브로커를 통해 반대 포지션을 보유하여 가격 갭으로 이익을 얻고 마이너스 잔고 보호 제도를 강제 발동시키려는 시도를 엄격히 금지합니다.

- 계좌 잔액 상계:

회사는 단독 재량으로 고객이 Spec에 보유한 다른 거래 계좌의 양의 잔고와 마이너스 잔고를 상계할 권리를 보유합니다. 이는 고객 명의의 모든 계좌 또는 공유 소유권, 통제권, 거래 행태를 통해 식별된 연결 계좌에 적용됩니다.

- 자격 박탈 및 회수:

회사가 고객이 마이너스 잔고 보호 정책을 악용하는 행위를 했다고 판단할 경우, Spec은 보호 조치를 취소하고 고객으로부터 마이너스 잔고를 회수할 권리를 보유합니다. 회사는 필요한 경우 법적 조치를 포함하여 해당 회수를 강제하기 위한 모든 조치를 취할 수 있습니다.

고객은 책임감 있는 거래를 하고 계정 적자를 방지하기 위한 리스크 관리 도구를 사용할 것을 권장합니다. 마이너스 잔액 보호는 예상치 못한 시장 변동성으로부터 고객을 보호하기 위한 것이지, 거래 전략으로 사용하기 위한 것이 아닙니다.

3.1.3. 레버리지 조정

회사는 단독 재량으로 레버리지 수준을 수정할 권리를 보유합니다. 이러한 변경은 시장 상황, 변동성 또는 고객의 거래 프로필 및 활동에 근거할 수 있습니다.

3.2 추가 증거금 요구 및 계좌 청산

3.2.1. 마진이란 무엇인가요?

CFD는 마진 거래 상품으로, 고객은 미결제 포지션을 유지하기 위해 거래 계좌에 최소 금액(마진)을 유지해야 합니다. 마진 요건은 기초 상품, 거래 규모, 선택한 레버리지, 계좌의 기본 통화에 따라 달라집니다.

3.2.2. 마진은 어떻게 계산되나요?

필요 마진은 다음 공식으로 계산됩니다:

필요 마진 = (거래 규모 ÷ 레버리지) × 시장 가격 × 환율 (해당되는 경우)

예시:

거래 계좌의 기본 통화가 AUD이고, 1:500 레버리지를 사용하여 시장 가격 0.76765에 AUD/USD 0.1 랫 (10,000 단위)을 매수하고자 한다고 가정합니다.

필요 마진 = (10,000 ÷ 500) × 0.76765 = USD 15.353

USD 15.353을 환율 0.76765로 AUD로 환산하면 대략 AUD 20의 증거금이 필요합니다.

3.2.3. 플랫폼의 마진 지표 이해

Order /	Time	Type	Size	Symbol	Price
30017581	2017.02.14 09:23:04	buy	0.10	audusd	0.76765
Balance: 9 679.26 AUD Equity: 9 678.22 Margin: 20.00 Free margin: 9 658.22 Margin level: 48391.10%					

계좌 순자산 (빨간색 상자): 미실현 손익을 포함한 계좌 잔고를 반영합니다. 이는 미결제 포지션에 따라 실시간으로 변동합니다.

마진 (파란색 박스): 미결제 포지션 을 유지하기 위해 담보로 할당된 자산의 일부입니다. 포지션이 청산될 때까지 고정됩니다.

유용한 증거금(녹색 상자): 증거금으로 사용되지 않은 사용 가능한 순자산입니다. 이는 불리한 가격 변동을 견디거나 신규 포지션을 개설할 수 있는 여유를 결정합니다.

3.2.4. 마진 콜 및 스탱아웃 절차

시장 변동성과 가격 변동으로 인해 거래 계좌의 순자산 가치는 급격히 변동할 수 있습니다. 계좌 순자산 가치가 요구 마진 수준 아래로 떨어질 경우, Spec은 추가 손실을 방지하기 위해 고객의 미결제 포지션에 대해 자동 청산을 실행할 수 있습니다. 이 과정을 스탱아웃(stop-out)이라고 합니다.

고객이 이러한 위험을 관리할 수 있도록 Spec은 다음과 같은 조치를 시행합니다:

마진 콜: 마진 수준이 100%에 도달하면 거래 플랫폼 및/또는 이메일(시스템 가용성에 따라)을 통해 자동 알림이 발송됩니다. 이는 추가 자금 입금 또는 일부 포지션 청산을 통한 노출 축소를 촉구하는 조기 경고 역할을 합니다.

스탑아웃(자동 포지션 청산): 지정 조치가 없으며 마진 수준이 50%까지 하락할 경우, Spec은 마진 수준이 요구 기준치 이상으로 회복될 때까지 가장 손실이 큰 포지션부터 시작하여 미결제 포지션을 자동으로 청산할 권리를 보유합니다.

강제 청산을 피하기 위해 고객은 계좌를 면밀히 모니터링하고 충분한 자금을 유지할 것을 강력히 권장합니다.

예시:

Spec이 마진 청산 수준을 50%로 설정하고, 귀하의 미결제 포지션에 총 2,000달러의 마진이 필요한 경우, 계좌 순자산이 2,000달러 이하(즉, 마진 수준 100%)로 떨어지면 마진 콜을 받게 됩니다.

이후 순자산이 \$1,000(필요 마진의 50%)로 하락하면, Spec은 추가 손실을 제한하기 위해 일부 또는 모든 미결제 포지션을 자동으로 청산하기 시작할 수 있습니다. 이러한 청산은 불리한 가격에 발생할 수 있으며, 실현 손실과 계좌 잔액의 추가 감소를 초래할 수 있습니다.

계좌를 모니터링하고 항상 충분한 자금이 유지되도록 하는 것은 전적으로 고객의 책임입니다. Spec은 자동 청산 발생 전에 사전 통지가 제공될 것을 보장하지 않습니다.

회사는 시장 상황 및 고객의 거래 활동에 따라 단독 재량으로 증거금 요건을 수정할 권리를 보유합니다.

3.3 시장 변동성, 갭 현상 및 슬리피지

차액결제거래(CFD)와 같은 금융상품 거래는 상당한 시장 변동성에 노출됩니다. 기초자산 가격은 경제 지표 발표, 지정학적 상황, 중앙은행 발표, 및 예상치 못한 뉴스 이벤트 등 다양한 요인으로 인해 단기간에 급격히 변동할 수 있습니다. 이러한 외부 요인은 회사의 통제 범위를 벗어나며, 미결제 포지션에 중대한 영향을 미치는 급격한 가격 변동을 초래할 수 있습니다.

CFD와 같은 레버리지 상품의 변동성은 수익과 손실 모두를 증폭시킬 수 있습니다. 불리한 가격 변동 시 고객은 마진 요건을 유지하기 위해 단기간 내에 상당한 추가 자금을 예치해야 할 수 있습니다. 이를 이행하지 못할 경우 불리한 가격으로 미결제 포지션이 자동 청산될 수 있습니다. 고객은 이로 인해 발생한 모든 적자에 대해 책임을 집니다.

3.3.1 가격 갭 발생

"갭 현상"이란 금융상품의 가격이 중간 가격대를 건너뛰고 한 수준에서 다른 수준으로 급격히 이동하는 상황을 의미합니다. 이는 극심한 시장 변동성 시기나 주말 또는 공휴일 이후 시장이 재개될 때 발생할 수 있습니다. 이러한 경우, 보류 중인 주문(예: 손절매 주문)이 예상과 크게 다른 가격에 체결되어 예상보다 큰 손실이 발생할 수 있습니다.

3.3.2 슬리피지

"슬리피지"는 주문이 요청된 가격과 다른 가격에 체결될 때 발생합니다. 이는 일반적으로 유동성이 요청된 가격 수준에서의 체결을 지원하지 못할 수 있는 급변하는 시장에서 발생합니다. 슬리피지는 주문 전송 또는 체결 지연으로 인해 발생할 수도 있습니다. 고객은 슬리피지가 시장가 주문과 스탑로스 및 테이크프로핏 지시를 포함한 대기 주문 모두에 영향을 미칠 수 있음을 인지해야 합니다.

3.4 오버나이트 파이낸싱 및 보유 비용

차액결제거래(CFD)를 거래할 때, 거래하는 특정 상품과 포지션 보유 기간에 따라 고객은 보유 비용(오버나이트 금융 비용 또는 스왑 수수료라고도 함)이 발생할 수 있습니다.

이 비용은 포지션이 뉴욕 시간 기준 오후 5시 이후에도 유지될 경우 매일 적용됩니다. 보유 비용은 포지션 방향과 시장 상황에 따라 고객 계좌에 입금되거나 출금될 수 있습니다.

보유 기간이 길어질수록 상당한 자금 조달 비용이 누적될 수 있으며, 이는 다음과 같은 결과를 초래할 수 있습니다:

- 해당 포지션에서 발생한 이익을 초과하거나,
- 손실을 확대시킬 수 있습니다.

따라서 고객께서는 미결제 포지션을 정기적으로 모니터링하고, 지속적인 비용을 충당할 수 있도록 거래 계좌에 충분한 자금을 유지하시기 바랍니다.

마진 잔액에 대해서는 이자가 지급되지 않음을 유의하시기 바랍니다. 적용 가능한 보유 비용 및 기타 관련 수수료에 대한 세부 사항은 회사 웹사이트와 거래 플랫폼에 투명하게 공개됩니다.

3.5 거래 상대방 위험

고객은 모든 거래가 Spec을 거래 상대방으로 진행됨을 인정합니다. 거래는 규제된 거래소를 통해 이루어지지 않으며, 회사가 부도 상태에 빠질 경우 고객은 거래 상대방 위험에 노출될 수 있습니다.

고객 자금은 관련 규정에 따라 분리 계좌에 보관되지만, 제3자 금융 기관 또는 수탁자의 부도 발생 시 자금 회수가 보장되지는 않습니다.

고객은 거래 활동을 시작하기 전에 모든 CFD 제공자의 재무 건전성과 규제 환경을 신중하게 평가해야 합니다.

3.6 소유권 부재

차액결제약정(CFD)은 기초자산의 소유권을 취득하지 않고 가격 변동에 대한 투기를 가능하게 하는 파생상품입니다. 따라서 CFD 거래는 기초상품에 대한 법적 또는 실질적 소유권을 부여하지 않습니다.

고객은 실제 자산(주식, 상품, 지수 등) 보유와 일반적으로 연관된 배당금, 의결권, 주주 특권 또는 기타 권리를 받지 않습니다. 모든 노출은 CFD 포지션 유지 기간 동안 해당 상품의 가격 변동에 엄격히 제한됩니다.

3.7 기술 및 사이버 보안

전자 플랫폼을 통한 거래는 본질적으로 기술 및 사이버 보안과 관련된 위험을 수반합니다. 시스템 오작동, 플랫폼 중단, 지연, 데이터 손상 또는 사이버 공격과 같은 기술적 문제로 인해 실행 지연, 거래 실패, 데이터 손실 또는 재정적 손실이 발생할 수 있습니다. Spec은 이러한 사건으로 인해 발생하는 손실, 손해 또는 장애에 대해 어떠한 책임도 명시적으로 부인합니다.

고객은 무단 접근, 간섭 또는 오용을 방지하기 위해 자신의 기기, 소프트웨어 및 인터넷 연결에 적절한 보안 조치를 유지할 책임이 있습니다.

고객은 로그인 자격 증명을 보호하기 위해 필요한 모든 예방 조치를 취해야 하며, 자신의 거래 계정을 통해 수행된 모든 활동에 대해 전적으로 책임을 집니다. Spec은 고객의 로그인 정보 보안 실패로 인한 무단 접근으로 발생한 손실이나 손해에 대해 책임을 지지 않습니다.

3.8 고객 적합성

차액결제약정(CFD)은 복잡한 금융상품으로, 급격한 자본 손실 위험이 높아 모든 투자자에게 적합하지 않을 수 있습니다. Spec은 계좌 개설 과정에서 제공된 정보를 바탕으로 해당 상품 거래가 잠재적 고객에게 적합한지 평가하기 위한 적합성 평가를 수행해야 합니다.

회사는 단독 재량으로 고객이 관련 위험을 이해하는 데 필요한 지식이나 경험이 부족하다고 판단할 경우, 서비스 이용을 제한하거나 거부할 수 있습니다. 그러나 적합성 평가에서 성공적인 결과를 얻었다고 해서 회사가 고객의 실제 CFD 거래 적합성을 보증하거나 확인하는 것은 아닙니다.

고객은 CFD 거래에 참여하기 전에 반드시 독립적인 재무, 법률 및 세무 자문을 구할 것을 강력히 권고합니다. 회사는 적합성 평가 결과와 무관하게 고객의 거래 활동으로 인해 발생하는 모든 손실, 비용 또는 손해에 대해 명시적으로 모든 책임을 부인합니다. 고객은 모든 투자 결정에 대한 단독 책임을 집니다.

3.9 회사 가 제공하는 정보 및 콘텐츠

Spec이 배포하는 모든 정보, 연구 자료, 시장 논평, 뉴스 또는 기타 콘텐츠는 정보 제공 목적으로만 제공되며 개인적, 법적, 세금 또는 금융 조언을 구성하지 않습니다. 이러한 콘텐츠는 일반적인 성격이며 특정 고객의 개별 상황, 재정 상태 또는 투자 목표를 고려하지 않습니다.

Spec은 순수 실행 기반(execution-only)으로 운영됩니다. 회사는 어떠한 형태로도 투자 조언, 개인 추천, 포트폴리오 또는 자산 관리 서비스를 제공하지 않습니다.

고객은 모든 거래 결정 및 관련 결과에 대해 전적으로 책임을 집니다. 회사는 회사의 웹사이트, 거래 플랫폼 또는 기타 커뮤니케이션 채널을 통해 접근한 콘텐츠에 대한 의존으로 인해 발생하는 직접적 또는 간접적 손실, 비용, 지출 또는 손해에 대해 어떠한 책임도 지지 않습니다.

3.10 통화 위험

고객의 기본 통화가 아닌 다른 통화로 표시된 금융상품과 관련된 거래는 환율 변동에 영향을 받습니다. 이러한 변동은 투자의 가치, 가격 또는 수익률에 긍정적 또는 부정적 영향을 미칠 수 있습니다.

고객은 외환 변동과 관련된 모든 위험에 대한 전적인 책임을 인정하고 수락하며, 다중 통화 거래의 잠재적 영향을 이해할 것으로 기대됩니다. Spec은 통화 변환 또는 환율 변동성으로 인해 발생한 손실에 대해 책임을 지지 않습니다.

3.11 기타 위험

해외 시장에서의 거래는 규제 체계 차이, 정치적 불안정, 경제 상황, 운영 절차 등을 포함하되 이에 국한되지 않는 추가적 위험에 고객을 노출시킬 수 있습니다. 이러한 요인들은 거래 실행 및 결과에 부정적 영향을 미칠 수 있습니다. 고객은 해당 거래 활동에 참여하기 전에 독립적인 법률, 금융 및 세무 자문을 구할 것을 강력히 권장합니다.

또한 고객은 천재지변, 전쟁 또는 테러 행위, 사이버 공격, 팬데믹, 기타 회사의 합리적 통제 범위를 벗어난 사건 등을 포함하되 이에 국한되지 않는 불가항력 사건 발생 시 스펙이 정상적인 거래 운영을 유지하지 못할 수 있음을 인정하고 수락합니다. 이러한 상황은 거래 플랫폼 접근 지연, 중단 또는 불능을 초래할 수 있으며, 고객은 이와 관련된 모든 재정적 손실 위험을 부담합니다.

4. 암호화폐 CFD에 대한 특정 위험 고지

암호화폐 기초자산의 CFD 거래에 참여하기 전에, 고객은 해당 상품과 관련된 높은 위험을 완전히 인지해야 합니다.

4.1. 높은 변동성과 위험 노출

가상화폐 쌍을 기반으로 한 CFD는 전통적인 금융상품 CFD에 비해 현저히 높은 수준의 위험을 수반합니다. 암호화폐의 극심한 변동성으로 인해, 고객은 단기간 내에 투자 원금의 전액 손실을 포함한 급격하고 상당한 손실을 경험할 수 있습니다.

4.2. 예측 불가능한 가격 변동

암호화폐 시장은 경제 사건, 규제 변화, 기술 발전, 지정학적 사건, 시장 심리, 언론 보도, 심지어 확인되지 않거나 허위 뉴스 등 다양한 요인에 의해 유발되는 갑작스러운 가격 변동에 매우 취약합니다. 이러한 가격 변동은 당일 또는 밤새 발생할 수 있으며, 예상 수준에서 손절매 주문이나 지정가 주문 실행을 방해하는 가격 갭을 초래할 수 있습니다.

4.3. 규제 및 거래소 감독 부재

가상화폐는 대부분 규제되지 않은 분산형 디지털 거래소에서 거래됩니다. 가격 형성, 유동성 및 체결 메커니즘은 각 거래소의 내부 규정에 의해 통제되며, 이는 사전 통보 없이 언제든지 변경될 수 있습니다. 이러한 거래소는 규제된 금융 시장에 적용되는 투명성, 신뢰성 및 감독 기준을 준수하지 않습니다.

4.4. 시장 데이터 신뢰성 및 중단

암호화폐의 유동성 및 가격 정보는 분산형 거래소에서 비롯됩니다. 이러한 플랫폼은 규제 감독 외부에 운영되므로:

- 가격 피드가 일관되지 않거나 부정확하거나 지연될 수 있습니다.
- 경고 없이 거래가 중단되거나 정지될 수 있습니다.
- 기술적 또는 운영상의 장애가 발생할 수 있습니다. 이러한 상황에서는 CFD 가격이 제공되지 않거나 신뢰할 수 없게 될 수 있으며, 정상 거래가 재개될 때까지(재개될 경우) 미결제 포지션이 동결되거나 마지막으로 이용 가능한 가격을 기준으로 평가될 수 있습니다. 시장 재개 시 상당한 가격 격차가 발생할 수 있습니다.

4.5. 거래 상대방 및 운영 위험

관련 암호화폐 거래소에서 거래가 장기간 또는 영구적으로 중단될 경우, 귀하의 CFD 포지션은 유동성이 떨어지고 거래 불가능해지며 잠재적으로 무가치해질 수 있습니다. 거래가 재개되지 않을 경우, 해당 상품에 대한 투자금 전액을 잃을 수 있습니다.

4.6. 레버리지 및 마진 위험

암호화폐 CFD는 고레버리지 상품입니다. 레버리지는 본질적으로 변동성이 큰 자산군에서 잠재적 수익과 손실을 모두 증폭시킵니다. 기초 암호화폐의 사소한 가격 변동조차도 귀하의 계좌 순자산에 급격하고 중대한 변화를 초래할 수 있습니다.

고객은 마진 수준 및 실현되지 않은 손익을 포함하여 계좌를 지속적으로 모니터링하고, 충분한 마진을 유지하고 자동 포지션 청산 위험을 완화하기 위해 추가 자금 입금 또는 미결제 포지션 축소와 같은 시의적절한 조치를 취할 전적인 책임이 있습니다.

고객은 암호화폐 시장의 변동성이 정상 거래 시간 외에도 즉시 마진 콜이나 강제 청산을 초래할 수 있음을 유의해야 합니다.

암호화폐 CFD 거래는 고위험 특성을 지니므로, 해당 상품은 관련 고유 특성 및 위험을 완전히 이해하고 수용하는 고객에게만 적합합니다. Spec은 고객이 거래 전 독립적인 재무, 법률 및 세무 자문을 구할 것을 강력히 권장합니다.

5. 커뮤니케이션 위험

5.1. 회사는 어떠한 통신 채널을 통해 고객에게 전송한 통신의 지연 또는 수신 실패로 인해 발생한 손실에 대해 책임을 지지 않습니다.

5.2. 거래 플랫폼에서 사용되는 제3자 데이터 피드 또는 도구는 지연이나 오류가 발생하지 않는다고 보장할 수 없습니다.

5.3. 회사는 권한 없는 제3자가 접근한 암호화되지 않은 통신의 가로채기, 변경 또는 오용으로 인한 손실에 대해 책임을 지지 않습니다.

5.4. 거래 플랫폼을 통해 전송된 내부 메시지는 발송 시점에 전달된 것으로 간주됩니다. 회사는 플랫폼 통신이 미열람, 무시 또는 미전달로 인해 발생한 어떠한 손실에 대해서도 책임을 지지 않습니다.

5.5. 고객은 회사로부터 수신한 모든 통신 내용(로그인 자격 증명 또는 민감한 데이터 포함)의 기밀 유지에 대해 전적으로 책임집니다.

5.6. 고객과 회사 간의 모든 전화 통화는 모니터링, 검증 및 규정 준수 목적으로 녹음될 수 있습니다. 해당 녹음 내용은 제공된 지시에 대한 결정적이며 법적 구속력을 가진 증거로 사용될 수 있습니다.

6. 일반 고지

본 위험 공지는 Spec 고객 계약서의 일부로 포함됩니다.

본 위험 공시서는 금융상품 거래와 관련된 모든 위험 및 기타 중요한 사항을 공개하거나 설명하지 않으며, 그럴 수도 없습니다. 본 공시서는 회사가 제공하는 금융상품 거래에 수반되는 위험의 성격에 대한 일반적인 개요를 제공하기 위한 목적으로만 작성되었습니다. 고객은 본 정보를 활용하여 정보에 기반한 투자 결정을 내릴 수 있으나, 필요한 경우 반드시 독립적인 전문가의 조언을 구할 것을 강력히 권장합니다.