

Информация о Signet Bank AS, Signet Asset Management Latvia IPS и об инвестиционных услугах



1. Информация о Signet Bank AS и Signet Asset Management Latvia IPS

Общая информация

- 1.1. Signet Bank AS, регистрационный номер 40003076407, юридический адрес: улица Антонияс 3, Рига, LV-1010, Латвия, далее в тексте – Банк.
- 1.2. Банк получил лицензию кредитного учреждения, которая позволяет Банку предоставлять инвестиционные услуги и сопутствующие инвестиционные услуги.
- 1.3. Банк оказывает различные услуги и сопутствующие услуги в сфере рынка финансовых инструментов, в том числе - обслуживание счета финансовых инструментов, услуги брокера в сделках с финансовыми инструментами и др.
- 1.4. Дочернее общество Банка Signet Asset Management Latvia IPS, регистрационный номер 40103362872, юридический адрес: улица Антонияс 3-1, Рига, LV-1010, Латвия, далее в тексте – Общество, общество по управлению вложениями, получившее лицензию на предоставление услуг по управлению.
- 1.5. Общество предоставляет услуги по управлению инвестиционными фондами, индивидуальному управлению портфелями финансовых инструментов вкладчиков и другие услуги согласно Закону об обществах по управлению вложениями.
- 1.6. Клиенты держат принадлежащие им удостоверения инвестиционных фондов на счетах клиентов в Банке согласно договорам между клиентами и Банком.
- 1.7. Финансовые инструменты и денежные средства, входящие в портфели финансовых инструментов клиентов, хранятся на счетах клиентов в Банке или другом кредитном учреждении согласно договорам между клиентами и Банком или другим кредитным учреждением.
- 1.8. Надзор за деятельностью Банка и Общества осуществляет Банк Латвии, который находится по адресу: ул. Кр. Валдемара 2А, Рига, LV-1050, Латвия.
- 1.9. Коммуникация клиента с Банком и Обществом, в т.ч. обмен документами и информацией, происходит на латышском, русском или английском языке, в зависимости от того, на каком языке клиент заключил с Банком или Обществом договор о получении инвестиционных услуг, далее по тексту – Договор.
- 1.10. Клиент может связаться с Банком и подать Банку распоряжения указанным в Договоре способом (лично, по указанным в Договоре номерам телефона, электронной почте или в системе „Internet Bank”, которую он использует в соответствии с Правилами обслуживания счета финансовых инструментов и проведения сделок с финансовыми инструментами Банка).
- 1.11. Клиент имеет право выбирать способ получения информации от Банка – в бумажной или электронной форме.

Информация о предоставляемых клиенту отчетах

- 1.12. Банк предоставляет клиенту указанные ниже отчеты (перечень не является исчерпывающим, и Банк может предоставить клиенту также и другие отчеты в соответствии с условиями Договора и нормативными актами):
 - 1.12.1. подтверждение о выполнении Распоряжения (определение термина дано в Договоре) – по запросу клиента после выполнения Распоряжения или получения подтверждения от третьего лица, если Банк данное подтверждение получает от третьего лица;
 - 1.12.2. выписки счета ФИ и Инвестиционного счета (определение терминов дано в Договоре) – один раз в год или по запросу клиента.
- 1.13. Общество предоставляет клиенту указанные ниже отчеты (перечень не является исчерпывающим, и Общество может предоставить клиенту также и другие отчеты в соответствии с условиями Договора и нормативными актами):

- 1.13.1. отчет о деятельности инвестиционного фонда согласно положениям проспекта фонда;
- 1.13.2. отчет индивидуального портфеля финансовых инструментов согласно положениям Договора;
- 1.13.3. отчет о сделках, проведенных в течение года, и о издержках, связанных с такими сделками.

Информация о защите клиента от убытков

- 1.14. Находящиеся на счете клиента финансовые инструменты хранятся отдельно от собственных финансовых инструментов Банка, но в отдельных случаях, когда финансовые инструменты в соответствии с условиями Договора хранятся у третьих лиц, существует возможность использования данных финансовых инструментов за счет третьих лиц.
- 1.15. Банк является участником системы защиты инвесторов в соответствии с условиями Закона о защите инвесторов Латвийской Республики. Клиент имеет право получить компенсацию в размере 90 процентов от стоимости необратимо потерянных финансовых инструментов или убытков, вызванных невыполненной инвестиционной услугой, но не более чем 20 000 евро, в следующих случаях:
 - 1.15.1. необратимая потеря финансовых инструментов – факт, констатированный Комиссией рынка финансов и капитала, что данные, которые подтверждают право собственности клиента на финансовые инструменты и которые находятся в компьютерной системе Банка или в другой системе учета, необратимо уничтожены или испорчены в результате какого-либо действия, бездействия или преступного деяния, и Банк отказывается возобновлять эти данные на основании предоставленных инвестором документов;
 - 1.15.2. не выполнена инвестиционная услуга – инвестиционная услуга, которую Банк принял на исполнение, но полностью или частично не выполнил, в результате чего Клиент потерпел убытки или финансовые инструменты необратимо пропали.
- 1.16. Выплату компенсации обеспечивает Комиссия рынка финансов и капитала, и она выплачивается только тем клиентам, которые подали Комиссии рынка финансов и капитала соответствующее заявление.
- 1.17. Заявление на получение компенсации должно быть подано в течение года после того, как клиенту стало известно о неисполнении Банком своих обязательств, но не позднее пяти лет со дня неисполнения обязательств.
- 1.18. Компенсация не выплачивается:
 - 1.18.1. лицу в отношении сделок, в связи с которыми вынесен обвинительный приговор в уголовном деле по легализации средств, полученных преступным путем;
 - 1.18.2. участникам системы, страховым компаниям, инвестиционным компаниям или другим инвесторам, которые сообщили, что являются профессиональными инвесторами;
 - 1.18.3. лицам, входящим в один концерн с Банком;
 - 1.18.4. пенсионным фондам;
 - 1.18.5. государству и самоуправлениям;
 - 1.18.6. членам правления и совета Банка, руководителю ревизионного комитета и членам этого комитета, руководителю внутреннего аудита и членам внутреннего аудита, другим работникам Банка, в полномочия которых входят планирование, управление и контроль за деятельностью Банка и которые за это отвечают, а также лицам, которые прямо или косвенно владеют более чем пятью процентами капитала Банка;
 - 1.18.7. лицам, которые отвечают за ревизию бухгалтерских документов Банка в установленном законом порядке;
 - 1.18.8. родственникам первой степени и супругам лиц, указанных в пунктах 1.18.6 и 1.18.7, и лицам, действующим от имени лиц, указанных в пункте 1.18.7.
- 1.19. Система защиты инвесторов не относится к случаям, когда клиент потерпел убытки ввиду изменений цен финансовых инструментов или финансовые инструменты стали неликвидными.

Информация по предотвращению конфликта интересов

- 1.20. В Банке разработана и внедрена Политика по предотвращению конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг, которая направлена на идентификацию и предотвращение или урегулирование конфликта

интересов с тем, чтобы обеспечить справедливое отношение ко всем клиентам, предоставляя им инвестиционные услуги. В политике по предотвращению конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг указаны основные принципы Банка по предотвращению конфликта интересов, порядок идентификации конфликта интересов, управление и предотвращение конфликта интересов, и порядок раскрытия конфликта интересов. Полный текст Политики по предотвращению конфликта интересов при оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг доступен на домашней странице Банка в Интернете.

Информация о внесудебном рассмотрении жалоб и споров

- 1.21. Жалобы и споры клиентов, которые истекают из договоров об оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг или предоставление услуг по управлению активами, заключенных между Банком и/или Обществом, в первую очередь рассматриваются в внесудебном порядке, т.е., Клиент обращается в Банк или Общество с письменным заявлением, и Банк или Общество рассматривает заявление и дает ответ Клиенту.
- 1.22. Клиент может подать заявление в Банк лично, по электронной почте (подписанное безопасной электронной подписью), прислать на адрес электронной почты info@signetbank.com или через интернетбанк, отправляя сообщение в Банк в свободной форме.
- 1.23. Клиент может подать заявление в Общество лично, по электронной почте (подписанное безопасной электронной подписью), прислать на адрес электронной почты info@signetam.com.
- 1.24. В заявлении в Банк или Общество клиент описывает фактические обстоятельства жалобы или спора, действия, которых клиент ожидает от Банка или Общества, и обоснование таких ожидаемых действий, и указывает желаемый вид подготовки ответа и адрес, на который должен быть отправлен ответ на заявление. К заявлению в Банк или Общество Клиент прикладывает документы, подтверждающие требования, указанные в заявлении.
- 1.25. Если договором, заключенным между Банком или Обществом и Клиентом, не установлен иной срок, Банк или Общество рассматривает заявление клиента и дает ответ в течение 30 (тридцати) дней с даты получения заявления.
- 1.26. У Банка или Общества есть права запросить у клиента дополнительную информацию или документы, необходимые для рассмотрения заявления клиента. В таком случае срок рассмотрения заявки начинается со дня, когда клиент предоставил Банку или Обществу всю запрашиваемую дополнительную информацию и документы.
- 1.27. Если Клиент не удовлетворен ответом Банка или Общества, жалоба или спор подлежат рассмотрению в суде или арбитраже в порядке, предусмотренном соответствующим договором между Клиентом, Банком и / или Обществом.

2. Информация о финансовых инструментах и связанных с ними рисках

- 2.1. Банк и Общество могут оказывать клиенту инвестиционные услуги в отношении различных финансовых инструментов. В данном информационном листе описаны наиболее часто используемые финансовые инструменты, а также самые значительные риски, связанные с этими финансовыми инструментами.
- 2.2. Клиент, совершая сделки с финансовыми инструментами, должен иметь достаточный опыт торговли финансовыми инструментами соответствующего вида, и клиент сам в любом случае должен оценить и осознать следующие риски:
 - 2.2.1. ценовой риск – вероятность, что клиент может понести убытки при изменении рыночной цены вовлеченных в сделку финансовых инструментов;
 - 2.2.2. юридический риск – изменения нормативных актов, которые могут послужить причиной дополнительных расходов или убытков;
 - 2.2.3. кредитный риск – риск возникновения убытков в случае, если вовлеченный в сделку партнер (в т.ч. Банк, эмитент финансовых инструментов) не сможет или откажется выполнять обязательства в соответствии с условиями соответствующей сделки;
 - 2.2.4. риск ликвидности – вероятность возникновения убытков, вызванных недостаточной ликвидностью рынка, в результате которой затруднена или невозможна продажа или покупка активов;
 - 2.2.5. операционный риск – возможность понести убытки в результате несоответствующего или неполного выполнения внутренних процессов, влияния человеческого фактора, условий работы систем или внешних факторов;

- 2.2.6. риск изменения процентных ставок – вероятность, что клиент может понести убытки в связи с колебаниями, в результате которых меняются процентные ставки финансового рынка. Например, стоимость долговых финансовых инструментов может измениться в зависимости от изменений процентных ставок: если процентные ставки растут, цена этих финансовых инструментов падает или наоборот;
- 2.2.7. страновой риск - риск понести прямые или косвенные убытки, когда неблагоприятные события в конкретном государстве влияют на развитие предприятий, работающих в этом государстве, и соответственно на стоимость финансовых инструментов, эмитированных этими предприятиями, и/или на размер доходов, выплачиваемых инвестору;
- 2.2.8. валютный риск – вероятность, что клиент может понести убытки в результате изменения курсов валют, вовлеченных в данную сделку.

Акции

- 2.3. Акции (equities) – ценные бумаги, которые предприятие выпускает для развития своей деятельности и которые подтверждают инвестору, что ему принадлежит часть имущества или капитала предприятия. Держатель акций является совладельцем предприятия, имеющим право получить долю прибыли акционерного общества (дивиденды) или ликвидационные квоты, если акционерное общество ликвидируется.
- 2.4. Вид акций (обычные или привилегированные) определяется эмитентом и закрепляется в проспекте эмиссии. Обычные акции дают их владельцу право голосовать на общих собраниях акционеров, получать дивиденды, получить часть имущества ликвидируемого акционерного общества, оставшуюся после его ликвидации. Привилегированные акции обычно дают их владельцам право на дивиденды (их конкретный размер обычно оговаривается заранее), однако не дают права участвовать в общих собраниях акционеров и не дают права голоса. Сделки с акциями происходят на бирже. В отдельных случаях можно приобрести акции, которые не котируются на бирже.
- 2.5. Прибыль от продажи акций не гарантируется, так как для цен на акции характерна подверженность колебаниям – они резко реагируют на любые изменения финансовых показателей предприятий (например, прибыль на одну акцию), прогнозы прибыли, постановления общих собраний акционеров, а также на макроэкономические показатели.
- 2.6. Клиент, желающий делать вложения в акции, должен быть готов взять на себя риск высокого уровня. Риски, присущие сделкам с долевыми ценными бумагами: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Инструменты денежного рынка

- 2.7. Инструменты денежного рынка - торгуемые вне биржи долговые обязательства (например, облигации внутреннего государственного займа и долговые обязательства местных органов власти, депозитные сертификаты, краткосрочные векселя, среднесрочные векселя и банковские переводные векселя), которые подтверждают, что инвестор дает займы деньги, а эмитент после определенного срока возвращает всю сумму (номинальную стоимость), включающую в себя как вложенные деньги, так и оговоренную сумму процентов. Инструменты денежного рынка – это краткосрочные (до 1 года) финансовые инструменты, которые эмитируются с определенной скидкой (дисконтом) от номинальной стоимости; до истечения срока не предусмотрены дополнительные выплаты по процентам. Инструменты денежного рынка обычно эмитирует государство, если не хватает денег для покрытия текущих расходов; реже встречаются переводные инструменты предприятий или самоуправлений.
- 2.8. Инструменты денежного рынка предназначены для краткосрочных займов, так как обеспечивают легкий доступ к вложенным деньгам. Доходность инструментов денежного рынка равна процентным ставкам вложений и зависит от срока возврата и финансового положения эмитента. Инструменты денежного рынка можно продавать до даты их возврата, но в таком случае приходится считаться с риском не получить ожидаемую сумму.
- 2.9. К инструментам денежного рынка относятся также депозитные сертификаты, которые предусматривают возможность в течение действия договора срочного депозита продать их и оформить на имя другого лица без расторжения договора.

- 2.10. Риски, присущие сделкам с инструментами денежного рынка: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Долговые ценные бумаги

- 2.11. Облигации (bonds) – как биржевые, так и внебиржевые торгуемые долговые обязательства, которые подтверждают, что эмитент берет займы, а покупатель облигации дает займы деньги.
- 2.12. В отличие от инструментов денежного рынка облигации имеют более долгий срок (дольше 1 года), платеж по процентам не включается в номинальную стоимость, и кроме того, эмитент может производить регулярные платежи по процентам (купонам) и предоставлять дополнительное обеспечение, если это предусмотрено в документе распространения – проспекте эмиссии. Облигации могут выпускаться банками, предприятиями, государством и самоуправлениями.
- 2.13. Доходность облигаций тесно связана с рыночными процентными ставками, сроком возврата, а также финансовым положением эмитента и присвоенным ему кредитным рейтингом, который характеризует способность вернуть заем в оговоренный срок. Если кредитоспособность эмитента оценивается по инвестиционному уровню (IG – Investment grade), то облигации такого эмитента считаются надежными по сравнению со спекулятивными облигациями (SG – Speculative grade). Спекулятивный кредитный рейтинг предоставляет более высокую доходность по купонам, однако предполагает и более высокий риск того, что вложенная сумма частично или полностью может не быть возвращена в оговоренный срок. Облигацию можно продать до срока ее возврата, но тогда инвестор должен считаться с тем, что цены облигаций колеблются в зависимости от рыночных процентных ставок и что можно получить как более высокую, так и более низкую доходность.
- 2.14. Риски, присущие сделкам с долговыми ценными бумагами: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, риск преждевременного погашения облигаций, другие риски.

Инвестиционные фонды

Регулируемые инвестиционные фонды

- 2.15. Регулируемые инвестиционные фонды (mutual investment funds) – это объединенные денежные средства нескольких инвесторов, управляемые обществом по управлению вложениями с целью получения максимальной прибыли при выбранной инвестиционной стратегии, описанной в проспекте каждого инвестиционного фонда. Такое объединение средств позволяет оптимизировать издержки по сделкам, нанять профессионального управляющего инвестициями, минимизировать риски, распределив средства между разными финансовыми инструментами, а также открывает доступ к недостижимым иными путями финансовым рынкам. Сделки происходят вне биржи.
- 2.16. Стратегии инвестиционных фондов могут значительно отличаться друг от друга, поэтому различают разные виды регулируемых инвестиционных фондов:
- 2.16.1. Фонды денежного рынка – средства вкладываются в срочные вклады и краткосрочные облигации. У данных фондов самая низкая степень риска;
- 2.16.2. Фонды облигаций – средства вкладываются в государственные, выпущенные самоуправлениями и предприятиями облигации, а также депозиты с целью получения долгосрочного умеренного прироста стоимости капитала с риском средней степени;
- 2.16.3. Сбалансированные фонды – средства преимущественно вкладываются в акции и облигации с разным удельным весом, чтобы достигнуть долгосрочного прироста капитала и обеспечить возможность заработать как во время роста рынка акций, так и на положительных тенденциях рынков облигаций;
- 2.16.4. Фонды акций – средства вкладываются в акции предприятий различных регионов, секторов и отраслей, инвесторам предлагается возможность получить высокую долгосрочную доходность при условии подъема рынка;
- 2.16.5. Фонды фондов – средства в основном вкладываются в другие инвестиционные фонды с целью обеспечить определенный уровень риска, предлагая таким образом готовую стратегию в соответствии с приемлемым уровнем риска, сроками и целью вложения.

- 2.17. Имущество фонда образует портфель инвестиций, который принадлежит всем инвесторам фонда пропорционально принадлежащему им количеству долей инвестиционных фондов. При покупке долей фондов по более низкой цене и продаже их после определенного времени по более высокой цене образуется прибыль. В момент сделки с инвестиционными фондами цена неизвестна, так как стоимость доли фондов определяется лишь в конце периода (день, месяц, квартал и т.д., в зависимости от фонда). В зависимости от времени поступления распоряжения к сделкам с долями фондов применяется текущая цена или цена следующего периода.
- 2.18. Деятельность регулируемых инвестиционных фондов, зарегистрированных в ЕС, ограничивается директивой ЕС о коллективном вложении в предприятия переводных ценных бумаг UCITS V (Directive 2014/91/EU on Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities), устанавливающей строгие требования по отношению к инвестиционной стратегии фондов, диверсификации риска и облегчающей трансграничную регистрацию инвестиционных фондов.
- 2.19. Регулируемые инвестиционные фонды как правило являются фондами открытого типа (open-ended), а это означает, что инвестор может свои доли фондов продать в любой момент без каких-либо ограничений.
- 2.20. Риски, присущие сделкам с регулируемыми инвестиционными фондами: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, операционный риск, другие риски.

Альтернативные инвестиционные фонды

- 2.21. Альтернативные инвестиционные фонды (alternative investment funds) – инвестиционные фонды, которые наряду с традиционными вложениями в акции и облигации используют также производные финансовые инструменты и такие виды вложений, которые не разрешены для регулируемых инвестиционных фондов согласно директиве UCITS V. Сделки происходят вне биржи.
- 2.22. Альтернативные инвестиционные фонды предусматривают, что будут максимально использоваться тенденции как роста цен, так и их падения, а также потенциал различных объектов инвестиций.
- 2.23. Альтернативные инвестиционные фонды подразделяются на:
 - 2.23.1. сырьевые (commodities) фонды – производятся вложения в различные финансовые инструменты, связанные с благородными металлами, золотом, нефтью и т. д.;
 - 2.23.2. фонды недвижимого имущества (real estate) – производятся вложения в объекты недвижимости, в их финансирование, а также в ценные бумаги, обеспечением которых является залог недвижимости;
 - 2.23.3. фонды рискованного капитала (hedge) – применяется агрессивная инвестиционная стратегия, предусматривается вхождение в состав руководства предприятия или использование производных финансовых инструментов с большей степенью риска.
- 2.24. Обычно альтернативные инвестиционные фонды бывают фондами закрытого типа (closed ended), что предопределяет их доступность для узкого круга инвесторов с крупными суммами вложений и предусматривает ограничения на продажу долей фонда.
- 2.25. Риски, присущие сделкам с альтернативными инвестиционными фондами: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Фонды, торгуемые на бирже (Exchange Traded Funds)

- 2.26. Фонды, торгуемые на бирже (Exchange Traded Funds) – инвестиционные фонды, которыми торгуют на биржах, точно так же, как и акциями, и структура которых обычно напоминает какой-либо рыночный индекс или изменения цен на которые следуют за динамикой цен на какой-либо конкретный базовый актив (например, золото или нефть). От того, в какие финансовые инструменты вкладываются денежные средства фонда, зависит степень риска фонда и ожидаемая доходность.
- 2.27. Риски, присущие сделкам с фондами, торгуемыми на бирже: кредитный риск, ценовой риск, риск ликвидности, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Производные финансовые инструменты

Фьючерсы

- 2.28. Фьючерсы (futures) – соглашения с фиксированным размером сделки о покупке конкретного базового актива (валюты, процентные ставки, акции, индексы акций, облигации, золото, нефть и прочее сырье) в будущем по определенной цене. Договоры торгуются на биржах со стандартизированным сроком и суммой, предусматривается обычный порядок поставки базового актива.
- 2.29. Часто для покупки или продажи фьючерсов нет необходимости резервировать в момент заключения сделки денежные средства на всю сумму договора, надо лишь предоставить обеспечение на определенную часть от стоимости договора. Таким образом, фьючерсы торгуются с использованием механизма финансового рычага (leverage), что позволяет осуществлять сделки на гораздо более крупную сумму и соответственно увеличить возможную прибыль.
- 2.30. Чтобы совершать такие сделки, клиент должен быть готов взять на себя риск того, что досрочная продажа договора принесет убытки или создаст дополнительные обязательства, а также, что осуществление сделки или ее продление по окончании срока может быть невыгодным и внеплановым. Если обеспечением сделки служит залог денег, ценных бумаг или других финансовых инструментов, то возможны случаи, когда для продолжения сделки клиент обязан предоставить дополнительное обеспечение. Если дополнительное обеспечение клиент предоставить не может, Банк может использовать имеющееся обеспечение, закрыв позицию клиента.
- 2.31. Риски, присущие фьючерсам: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, риск потерять обеспечение или его часть, другие риски.

Форварды

- 2.32. Форварды (forward) – внебиржевые двухсторонние договоры с оговоренной суммой сделки на приобретение/ продажу конкретного базового актива (валюты, процентные ставки, акции, индексы акций, облигации, золото, нефть и прочее сырье) в конкретную дату в будущем по цене, зафиксированной на момент сделки. Цена совершения сделки, срок и поставка базового актива могут приспособляться под нужды инвестора.
- 2.33. При заключении сделки Банк требует от инвестора обеспечение, размер которого зависит от базового актива. Таким образом, действует механизм финансового рычага – внося только часть вложения, можно заключать сделки на более крупную сумму, в результате чего возрастают как возможные приобретения, так и убытки. Клиент, желающий осуществлять такие сделки, должен быть готов взять на себя дополнительные обязательства, готов к тому, что, возможно, придется увеличить обеспечение в случае резких изменений на финансовых рынках. Если дополнительное обеспечение клиент предоставить не может, Банк может использовать имеющееся обеспечение, закрыв позицию клиента.
- 2.34. Чтобы совершать такие сделки, клиент должен быть готов на возможные дополнительные обязательства и должен считаться с рисками, присущими данным сделкам: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, юридический риск, операционный риск, риск потерять обеспечение или его часть, другие риски.

Свопы

- 2.35. Свопы (swap) – внебиржевые сделки; двухсторонние договоры, в которых стороны договариваются обменяться денежными потоками. Денежные потоки могут зависеть от базового актива – процентных ставок, курсов валют, цен на акции, значений индекса акций, цен на сырье. Чтобы заключить сделку, инвестор должен дополнительно предоставить обеспечение, размер которого зависит от базового актива и срока сделки.
- 2.36. В основном используются два вида свопов:
- 2.36.1. Валютные свопы (FX swap – currency swap) – это сделки по продаже валюты в день расчета согласно валютному курсу на момент заключения сделки, но с обязанностью впоследствии выкупить эту сумму валюты в другой определенный день расчета в соответствии с будущим валютным курсом, установленным в момент заключения сделки, зависящим от разности процентных ставок обеих валют.
- 2.36.2. Процентные свопы (IRS – interest rate swap) – это сделки по обмену процентными платежами, т.е. обязательства произвести процентные платежи в оговоренные сроки

(frequency), вычисленные с использованием оговоренной основной суммы и процентной ставки.

- 2.37. Клиент, желающий осуществлять такие сделки, должен быть готов взять на себя дополнительные обязательства, что, возможно, придется увеличить обеспечение в случае резких изменений на финансовых рынках. Если дополнительное обеспечение клиент предоставить не может, Банк может использовать имеющееся обеспечение, закрыв позицию клиента.
- 2.38. Клиент должен считаться с рисками, присущими таким сделкам: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, юридический риск, операционный риск, риск потерять обеспечение или его часть, другие риски.

Опционы

- 2.39. Опционы (option) – двухсторонние договоры, торгуемые как на бирже, так и вне её, которые налагают на продавца обязательства, а покупателю договора после уплаты определенной суммы (премии) дают право (но не вменяют в обязанность) купить (call option) или продать (put option) установленное договором количество базового актива по определенной договорной цене (strike price) в определенный день в будущем.
- 2.40. Размер выплачиваемой премии зависит от подверженности колебаниям (volatility) лежащего в основе договора опциона базового актива (валюты, процентные ставки, акции, индексы акций, облигации, нефть, золото и другое сырье), срока и договорной цены договора опциона, а также других менее существенных факторов.
- 2.41. По окончании срока опциона права инвестора утрачивают силу и цена опциона равняется нулю. Продавец опциона берет на себя финансовые риски в неограниченном размере, чтобы обеспечить право покупателя опциона на требование выполнить договор опциона.
- 2.42. Риски, присущие сделкам с опционами: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Структурированные финансовые инструменты

- 2.43. Структурированные финансовые инструменты объединяют различные виды финансовых инструментов, создавая возможности повышенной прибыли и придавая инвестициям специфические свойства.
- 2.44. Каждый структурированный продукт имеет свой, отличный от других, профиль риска.

Сделки, связанные с финансовыми инструментами

Продажа финансовых инструментов с обратной покупкой (сделка РЕПО)

- 2.45. Сделка РЕПО – внебиржевая сделка; двухстороннее соглашение, предусматривающее, что держатель финансового инструмента получает денежную сумму и передает финансовый инструмент второй стороне, обязуясь по окончании срока выкупить его за оговоренную цену. Издержки за использование денежной суммы включаются в цену обратной покупки и зависят от ситуации на финансовом рынке.
- 2.46. Для владельца финансового инструмента такая сделка является продажей с обратной покупкой (сделка РЕПО), а для покупателя финансовых инструментов – покупкой с обратной продажей (реверсивная сделка РЕПО).
- 2.47. Сделки РЕПО обычно заключаются на конкретный срок, в качестве объекта сделки используются государственные облигации или другие ликвидные финансовые инструменты.
- 2.48. Клиент, желающий продавать финансовые инструменты с обратной покупкой, должен быть готов взять на себя дополнительные обязательства и при необходимости предоставить дополнительное обеспечение. Если дополнительное обеспечение клиент предоставить не может, Банк может использовать имеющееся обеспечение, закрыв позицию клиента.
- 2.49. Риски, присущие РЕПО сделке: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, страновой риск, юридический риск, операционный риск, другие риски.

Маржинальная торговля валютой (FX margin trading)

- 2.50. Сделка по маржинальной торговле валютой (FX margin transaction) – это сделка, которую клиент заключает с целью получить прибыль в результате колебаний курсов валют, внося залоговый депозит (margin) и производя расчеты только в отношении той суммы прибыли или убытков, которая рассчитывается в виде взаимозачета (offsetting) и которая появляется

после закрытия открытой позиции клиента, заключив противоположную сделку. В рамках сделки физическая поставка валюты не предусматривается.

- 2.51. При заключении сделки Банк требует от клиента обеспечение, размер которого зависит от базового актива. Таким образом, действует механизм финансового рычага – внося только часть вложения, можно заключать сделки на более крупную сумму, в результате чего возрастают как возможные приобретения, так и убытки. Если дополнительное обеспечение клиент предоставить не может, Банк может использовать имеющееся обеспечение, закрыв позицию клиента.
- 2.52. При маржинальной торговле валютой клиент должен быть готов на возможные дополнительные обязательства и считаться с рисками, присущими сделке: ценовой риск, риск ликвидности, риск процентных ставок, валютный риск, юридический риск, операционный риск, страновой риск, другие риски.

3. Информация о хранении финансовых инструментов

- 3.1. Банк может хранить финансовые инструменты клиента у третьих лиц, о которых Банк информирует клиента по его запросу.
- 3.2. Третьи лица, у которых Банк может хранить финансовые инструменты клиента, могут меняться без предварительного уведомления.
- 3.3. В отношении третьих лиц, у которых Банк может хранить финансовые инструменты клиента, возможно применение зарубежного законодательства, которое отличается от нормативных актов Латвии. Поэтому и права клиента на финансовые инструменты могут отличаться от прав, установленных в латвийских нормативных актах и договорах, заключенных между Банком и клиентом.
- 3.4. Банк не несет ответственность за полную или частичную потерю принадлежащих клиенту финансовых инструментов в результате действия, бездействия или неплатежеспособности третьих лиц. В данном случае к клиенту применимы вышеуказанные условия защиты инвесторов.
- 3.5. Банк может хранить финансовые инструменты клиента у третьих лиц на номинальном счете, на котором совместно хранятся финансовые инструменты нескольких клиентов Банка, поэтому существует риск, что финансовые инструменты клиента могут быть использованы для совершения сделки другого клиента, а также существует риск полностью или частично потерять данные финансовые инструменты.
- 3.6. У Банка есть право на проведение взаимозачета в отношении финансовых инструментов, принадлежащих клиенту, и Банк может использовать принадлежащие клиенту финансовые инструменты, чтобы выполнить обязательства клиента перед Банком.
- 3.7. Третьи лица, у которых Банк может хранить финансовые инструменты клиента, также могут обладать правом взаимозачета в отношении финансовых инструментов клиента, находящихся на номинальном счете Банка, и третье лицо может использовать данные финансовые инструменты, чтобы выполнить обязательства Банка перед третьим лицом.
- 3.8. Отдельные договоры об оказании финансовых услуг могут предусматривать финансовый залог финансовых инструментов клиента для обеспечения обязательств клиента перед Банком, которые вытекают из заключенных между клиентом и Банком договоров.

4. Информация о стоимости инвестиционных услуг

- 4.1. Банковские комиссии за оказание инвестиционных услуг указаны в Тарифах Банка, которые доступны на домашней странице Банка в Интернете. Другие связанные со сделками клиента расходы зависят от характера конкретной сделки и вовлеченных в нее участников финансового рынка, а также зарубежных нормативных актов в сфере рынка финансовых инструментов. О размере дополнительных расходов Банк предупреждает клиента до предоставления каждой конкретной услуги.
- 4.2. Каждому клиенту будет предоставлен годовой отчет об издержках и платежах. Более детальная расшифровка данного отчета будет предоставлена каждому клиенту по запросу.
- 4.3. Обязанность клиента – оплатить банковские комиссии, обеспечив на своем инвестиционном или расчетном счете (в зависимости от Договора) наличие необходимой для оплаты комиссий суммы. Списание комиссии со счета производит Банк в безакцептном порядке.

5. Другая информация

5.1. Банк информирует клиента о том, что не вошедшая в данный документ информация (в том числе информация о статусе клиента и местах совершения Сделок, а также другая важная информация) включена:

- в Правила обслуживания счета финансовых инструментов и проведения сделок с финансовыми инструментами Банка;
- в Общие условия сделок;
- в Тарифы Банка;
- в Политику по предотвращению конфликтов интересов при оказании инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционные услуг;
- в Политику по определению статуса клиента при предоставлении инвестиционных услуг;
- в Политику исполнения распоряжений при предоставлении инвестиционных услуг, опубликованные на домашней странице Банка в Интернете, и Клиент должен ознакомиться со всеми вышеупомянутыми документами перед заключением сделок с финансовыми инструментами при посредничестве Банка.