



Baltic International Bank

INFORMĀCIJA PAR VISĀM INVESTĪCIJU PRODUKTU IZMAKSĀM UN IZDEVUMIEM, TO APRĒĶINU PIEMĒRI

SATURS

1	Brokeru pakalpojumi	2
1.1	Akciju, ETF iegāde, rīkojumu iesniedzot Brokeru nodaļai	2
1.2	Akciju, ETF iegāde, rīkojumu izpildot platformā BIB TRADER	3
1.3	Obligāciju iegāde, rīkojumu iesniedzot Brokeru nodaļai	4
1.4	Ieguldījumu fondu daļu iegāde, rīkojumu iesniedzot Brokeru nodaļai	5
1.5	CFD iegāde, rīkojumu iesniedzot BIB TRADER platformā.	5
1.6	Nākotnes līgumu iegāde, rīkojumu iesniedzot BIB TRADER platformā	6
1.7	REPO darījuma noslēgšana	7
1.8	Darījumi FOREX valūtas tirgū.	7
2	Dīlinga pakalpojumi	8
2.1	Valūtas konvertēšana (neizmantojot tirdzniecības platformu)	8
2.2	Valūtas konvertēšana SWAP (mijmaiņas darījums)	9
2.3	Valūtas konvertēšana FORWARD	10
2.4	Valūtas darījumi Maržinālās tirdzniecības ietvaros	12
3	Aktīvu individuālās pārvaldīšanas pakalpojumi	14
3.1	Konservatīvais investīciju portfelis	14
3.2	Konservatīvais + investīciju portfelis	15
3.3	Sabalansētais investīciju portfelis	16
3.4	Sabalansētais + investīciju portfelis	17
3.5	Agresīvais investīciju portfelis	18



1 BROKERU PAKALPOJUMI

1.1 AKCIJU, ETF IEGĀDE, RĪKOJUMU IESNIEDZOT BROKERU NODAĻAI

Piemērs nr.1

- Klients vēlas iegādāties 10 000 akcijas/ETF,
- akcijas tekošā cena ir 43,70 EUR.

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$10\,000 * 43,70 = 437\,000\text{ EUR}$ (akciju/ETF vērtība pie tekošās cenas)

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	1 529, 50	0,35% no darījuma vērtības, min. 50 EUR, USD, GBP (atkarībā no darījuma valūtas)
Akciju turēšanas maksa	91, 04	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	1 620 ,54	

Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir $437\,000 + 1\,620,54 = 438\,620,54\text{ EUR}$

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	437 000,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos.	0,37 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	438 620,54	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI.		Pelņas samazinājums ir 1 620, 54 EUR, kas ir 0,37 % no ieguldījuma summas (437 000,00 EUR)

Piemērs nr.2

- Klients vēlas iegādāties 1 000 akcijas/ETF,
- akcijas tekošā cena ir 11,00 USD,
- EUR/ USD valūtas kurss norēķinu dienā 1,15

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$1\,000 * 11,00 = 11\,000\text{ USD}$ (akciju/ETF vērtība pie tekošās cenas)

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	USD	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	$38,50 / 1,15 = 33,48$	(38,50) ieturēts tiks 50	0,35% no darījuma vērtības, min. 50 EUR, USD, GBP (atkarībā no darījuma valūtas)
Akciju turēšanas maksa	25	$25 * 1,15 = 28,75$	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
Valūtas maiņas komisijas maksa	0	0	
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas		78,75	



Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir $11\,000 + 78,75 = \mathbf{11\,078,75\ USD}$

Izdevumi par akciju/ETF turēšanu pie dotās cenas mēnesī: $11\,000 * 0,25\% / 12 = 2,29\ USD * 1,15 = 2,63\ EUR < 25\ EUR$. Gadījumā, kad FI glabāšanas izmaksas ir zem noteiktās minimālās komisijas, gala komisijai tiek piemērota noteiktā minimālā komisijas maksa, kas šajā gadījumā būs **25 EUR/ 28,75 USD**.

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	11 000,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,72 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	11 078,75	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI		Pelņas samazinājums ir 78,75, kas ir 0,72 % no ieguldījuma summas (11 000,00)

1.2 AKCIJU, ETF IEGĀDE, RĪKOJUMU IZPILDOT PLATFORMĀ BIB TRADER

Piemērs:

- Klients vēlas iegādāties 10 000 Vācijas tirgū tirgotas akcijas/ETF,
- akcijas tekošā cena ir 43,70 EUR.

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$10\,000 * 43,70 = \mathbf{437\,000\ EUR}$ (akciju/ETF vērtība pie tekošās cenas)

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Komisijas maksa par tiešsaistes kotēšanas datu plūsmu		Tiek noteikta individuāli, balstoties uz klienta veidu (privātpersona / juridiska persona) un izvēlētajiem tirgiem
Par darījuma noslēgšanu	874,00	0,20% no darījuma vērtības, min. 40 EUR
Komisijas maksa par balss rīkojuma vai rīkojuma pa faksu vai internetbankā pakalpojuma izmantošanu	43,47 (valūtas kurss 1,15)	50 USD
Akciju turēšanas maksa	91,04	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
Platformas abonēšanas maksa	100	
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	1 108,51	

Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir $437\,000 + 1\,108,51 = \mathbf{438\,108,51\ EUR}$

Izdevumi par akciju/ETF turēšanu pie dotās cenas mēnesī: $437\,000 * 0,25\% / 12 = \mathbf{91,04\ EUR}$

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	437 000,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,25 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	438 105,51	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI		Pelņas samazinājums ir 1 108,51, kas ir 0,25 % no ieguldījuma summas (437 000,00)



1.3 OBLIGĀCIJU IEGĀDE, RĪKOJUMU IESNIEDZOT BROKERU NODAĻAI

Piemērs Nr. 1

- Klients vēlas iegādāties obligācijas pēc nomināla 100 000 EUR,
- obligācijas tekošā cena ir 96,125%,
- uzkrātais kupons uz tekošo dienu ir 347 EUR

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$$100\,000 * 96,125\% + 347 = 96\,125\text{ EUR} + 347\text{ EUR} = \underline{96\,472\text{ EUR}}$$

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	144, 70	0,15% no darījuma vērtības, min. 100 EUR
Obligāciju turēšanas maksa	20, 83 < 25, 00	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
lesepjamās starpnieku (biržas, finanšu instrumentu tirgus ārvalstu regulatori; asociācijas; regulētās tirgus dalībnieku sabiedrības utt.) komisijas, obligātie maksājumi		Informācija par komisijas apmēru tiek saņemta pēc darījuma noslēgšanas
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	169, 70	

Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir 96 472 + 169, 70=96 641, 70EUR

izdevumi par obligāciju turēšanu pie mēnesī: 100 000 * 0,25% / 12= 20,83 EUR < **25 EUR**

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	96 472,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,18 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	96 641, 70	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI		Pelņas samazinājums ir 169,70 , kas ir 0,18 % no ieguldījuma summas (96 472, 00)

Piemērs Nr. 2

- Klients vēlas iegādāties obligācijas pēc nomināla 200 000 USD,
- obligācijas tekošā cena ir 103,5%,
- uzkrātais kupons uz tekošo dienu ir 2356 USD
- EUR/ USD valūtas kurss norēķinu dienā 1,15

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$$200\,000 * 103,5\% + 2356 = 207\,000, 00\text{ USD} + 2356, 00\text{ USD} = \underline{209\,356, 00\text{ USD}}$$

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	USD	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu		314, 03	0,15% no darījuma vērtības, min. 100 EUR
Obligāciju turēšanas maksa		43, 13	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
Valūtas maiņas komisijas maksa		0	
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas		357, 16	



Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir $209\,356,00 + 357,16 = \mathbf{209\,713,16}$ USD
Izdevumi par obligāciju turēšanu mēnesī: $207\,000 * 0,25\% / 12 = \mathbf{43,13}$ USD

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	209 356,00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,17 %
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	209 713,16
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 357,16 kas ir 0,17 % no ieguldījuma summas (209 356, 00)

1.4 IEGULDĪJUMU FONDU DAĻU IEGĀDE, RĪKOJUMU IESNIEDZOT BROKERU NODAĻAI

Piemērs:

- Klients vēlas iegādāties sabalansētā ieguldījumu fonda 10 000 daļas,
- ieguldījumu fonda daļas tekošā cena ir 10,70 EUR.

Klienta **darījuma summa** ir:
 $10\,000 * 10,70 = \mathbf{107\,000}$ EUR

Izdevumi un izmaksas	EUR	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	1 605, 00	1,5% no darījuma summas, min. 100 EUR
Fondu daļu turēšanas maksa	22,29 < 25	0,25% gadā, min.25 EUR/mēn.
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	1 630, 00	

Kopējās klienta izmaksas pie **FI iegādes** ir $107\,000 + 1\,630,00 = \mathbf{108\,630,00}$ EUR
Izdevumi par ieguldījumu fondu daļu turēšanu mēnesī: $107\,000 * 0,25\% / 12 = \mathbf{22,29}$ EUR, tiks ieturēts **25 EUR**.

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	107 000,00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1,52 %
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	108 630,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 1 630, kas ir 1,52 % no ieguldījuma summas (107 000, 00)

1.5 CFD IEGĀDE, RĪKOJUMU IESNIEDZOT BIB TRADER PLATFORMĀ.

Piemērs:

- Klients vēlas iegādāties 10 000 CFD,
- CFD tekošā cena ir 43,70 USD.

Klienta **darījuma vērtība** ir:
 $10\,000 * 43,70 = \mathbf{437\,000}$ USD (CFD vērtība pie tekošās cenas)



Izmaksas darījumos ar FI	USD	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	250,00	0,025 USD par vienu līgumu, min. 50 USD
CFD turēšanas maksa	Nav maksas	
CFD finansēšanas maksa	1 092,50 mēnesī	3% gadā, tiek automātiski norakstīts BIB Trader platformā katra mēneša beigās
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	1 342,50	

Kopējās klienta izmaksas pirmajā mēnesī pie **FI iegādes** ir 437 000 + 1 342,50= **438 342, 50 USD**

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	437 000,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,31 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	438 342, 50	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI		Pelņas samazinājums ir 1 342,50, kas ir 0,31 % no ieguldījuma summas (437 000,00)

1.6 NĀKOTNES LĪGUMU IEGĀDE, RĪKOJUMU IESNIEDZOT BIB TRADER PLATFORMĀ

Piemērs:

- Klients vēlas iegādāties 10 nākotnes līgumus,
- Viena līguma tekošā cena ir 7500 USD.

Klienta **darījuma vērtība** ir:

10 * 7500 = 75000 USD (nākotnes līgumu vērtība pie tekošās cenas)

Izmaksas darījumos ar FI	USD	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	150	15 USD par vienu līgumu, min. 50 USD
Nākotnes līgumu turēšanas maksa	Nav maksas	
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	150,00	

Kopējās klienta izmaksas pirmajā mēnesī pie **FI iegādes** ir 75 000+150= **75 150,00 USD**

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	75 000,00	
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,2 %	
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	75 150,00	
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI		Pelņas samazinājums ir 150 USD, kas ir 0,2 % no ieguldījuma summas (75 000 USD)



1.7 REPO DARĪJUMA NOSLĒGŠANA

Piemērs:

- Klients vēlas noslēgt REPO darījumu
- Klients vēlas ieņemt 500 000 EUR obligāciju nominālu, kuru tekošā cena tirgū ir 99,50 %
- Bankas noteiktā REPO likme šim darījumam ir 5,5%
- Bankas noteiktais finansējums šim darījumam ir 70%
- REPO ilgums 4 nedēļas

REPO darījuma kalkulācija:

$500\,000 * 99,50\% = 497\,500$ (obligāciju tirgus vērtība Euro)

$497\,500 * 0,7 = 348\,250$ (Bankas izsniedzamā aizdevuma summa Euro)

$348\,250 * 5,5\% / 360 * 28 = 1489,74$ (klienta procenta maksājums par darījumu termiņa beigās Euro)

Izmaksas darījumos ar FI	EUR	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	50	50 EUR par katru jaunu REPO darījumu
Finansējuma procentu maksa	1 489,74	Aizdevuma procentu likme 5,5 %
REPO līguma parakstīšana	400	Vienreizējs maksājums par REPO dokumentu noformēšanu 400 EUR
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas	1 939,74	

Kopējās pirmreizējās klienta izmaksas pie **REPO darījuma slēgšanas** ir $50 + 1489,74 + 400 =$ **1939,74 EUR**

Kopējās klienta izmaksas pie atkārtotas **REPO darījuma slēgšanas** ir $50 + 1489,74 =$ **1539,74 EUR**

Kopējās klienta izmaksas pie **REPO darījuma pagarināšanas** ir **1489,74 EUR**

1.8 DARĪJUMI FOREX VALŪTAS TIRGŪ.

Piemērs:

- Klients vēlas iegādāties 500 000 EUR par ASV dolāriem
- Tekošais maiņas kurss 1,15

Klienta **darījuma vērtība** ir:

$500\,000 * 1,15 =$ 575 000 USD

Izmaksas darījumos ar FI	USD	Komisijas maksas un nosacījumi darījumos ar FI
Par darījuma noslēgšanu	10,00	Līdz 1 000 000 USD tiek ieturēti 10 USD par darījumu, virs 1 000 000 USD komisijas maksas nav.
Valūtas pozīcijas turēšanas maksa	Nav maksas	
Kopējie plānotie izdevumi	10,00	

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	575 000 USD
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	0,00002 %
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	575 010 USD
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI.	Pelņas samazinājums ir 10 USD, kas ir 0,00002% no ieguldījuma summas (575 000)



2 DĪLINGA PAKALPOJUMI

2.1 VALŪTAS KONVERTĒŠANA (NEIZMANTOJOT TIRDZNIECĪBAS PLATFORMU)

Piemērs:

Klients noslēdz valūtas konvertēšanas darījumu ar paša līdzekļiem:

- Valūtas pāris EUR/USD,
- Līguma summa 100 000 USD ,
- riska līmenis: mērens
- ieguldījuma sākuma datums: 25.05.2018.g.
- ieguldījuma beigu datums: 25.05.2018.g.

Klientam piedāvātā **valūtas kursa aprēķins:**

Kurss = 1,1726 (Tirgus (spot) kurss ir 1,1706 (25.05.18) un bankas interese, piemēram, 20 bāzes punkti).
Bankas interese ir atkarīga no valūtas pāra, no darījuma lieluma, no tirgus situācijas/ volatilitātes.

Darījuma apraksts:

Piemēram, Klients ražo tekstilizstrādājumus un eksportē tos uz ASV. 25.05.2018 Klients saņem naudu par eksportu - 100 000 USD. Viņam jāsaņem ienākumi citā valūtā, piemēram EUR. 25.05.2018 uzņēmums noslēdz līgumu ar Banku. Līguma summa – 100 000 USD

Banka piedāvā Klientam valūtas kursu ar norēķinu datumu 25.05.2018.g., pārdodot 100 000 USD, pārņemot EUR, valūtas kurss $1,1726 = 100\,000 / 1,1726 = 85\,280,57$ EUR

Klienta Izdevumi un izmaksas, kas ir saistīti ar darījumu = $85\,280,57$ EUR (100 000 USD / 1,1726) - $85\,426,28$ EUR (100 000 USD / 1,1706) = **-145,71 EUR**

Izdevumi un izmaksas, kas ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem:

Izdevumi un izmaksas	EUR	%
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	0	0
Saistīti ar finanšu instrumentiem sniegtajā piemērā	145,71EUR	0,17%
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas sniegtajā piemērā*	145,71 EUR	0,17%

**Kopējās izmaksas un maksas var ietekmēt katra darījuma specifika, kā arī darījumu apjoms, tirgus apstākļi, valūtas kursu svārstības, darījumu termiņš, un citi faktori. Līdz ar to piemērā sniegtās informācijas pilnība un precizitāte netiek garantēta.*

Klientam ir nepieciešams atvērt norēķinu kontu un drošības depozīta kontu AS Baltic International Bank.

Ja ir **noslēgts valūtas darījums ar valūtēšanas datumu rīt vai parīt, bet līdz 3 dienām**, tad Klientam ir pienākums darījuma noslēgšanas dienā ieskaitīt drošības depozīta kontā naudas summu, kas veido **ne mazāk kā 2.00% no atvērtās valūtas pozīcijas apmēra**. Ja Klientam ir nepieciešama sīkāka informācija, tad jāvērsas pie sava apkalpojošā personīgā banķiera.



2.2 VALŪTAS KONVERTĒŠANA SWAP (MIJMAIŅAS DARĪJUMS)

Piemērs:

Klients noslēdz SWAP darījumu:

- Valūtas pāris EUR/USD,
- ieguldījuma summa 100 000 EUR,
- riska līmenis: augsts
- plānotais ieguldījuma termiņš: 6 mēneši
- ieguldījuma sākuma datums: 25.05.2018.
- ieguldījuma beigu datums: 25.11.2018.

Izdevumi un izmaksas	EUR	%
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	0	0
Saistīti ar finanšu instrumentiem zemāk sniegtajā piemērā	1 740 USD	1.74%
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas zemāk sniegtajā piemērā*	1 740 USD	1.74%

*Kopējās izmaksas un maksas var ietekmēt katra darījuma specifika, kā arī darījumu apjoms, tirgus apstākļi, valūtas kursu svārstības, darījumu termiņš, un citi faktori. Līdz ar to piemēra sniegtās informācijas pilnība un precizitāte netiek garantēta.

Izdevumi un izmaksas, kas ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem.

Dotajā piemērā Klientam ir pienākums darījuma noslēgšanas dienā ieskaitīt drošības depozīta kontā naudas summu, kas veido **10.00%** no atvērtās valūtas pozīcijas apmēra, kas ir **10 000 EUR** (saskaņā ar Bankas prasībām attiecībā uz drošības depozītu, noslēdzot valūtas darījumus (neizmantojot tirdzniecības platformu).

Bankas prasības attiecībā uz drošības depozītu tiks saskaņotas atsevišķā līgumā starp Banku un Klientu. Bankas noteiktās drošības depozīta summas apmērs mainīsies katru dienu pēc ECB valūtas kursa, ja drošības depozīta valūta nav EUR, bet piemēram USD. Klients līdz darījuma izpildes beigām drošības depozīta kontā ieskaitīto naudas summu nevar izmantot savā saimnieciskajā darbībā. Klientam **piedāvātā valūtas kursa aprēķins:**

25.05.2018. tirgus (spot) kurss 1,1706

25.11.2018. tirgus (spot) kurss 1,1706 + forward punkti 0,0174 = kopēja cena 1,1880

Darījuma apraksts

Klienta profils – spekulants, kas vēlas saglabāt savu atvērtu valūtas pozīciju.

Klients prognozē, ka pēc 6 mēnešiem valūtas maiņas kurss būs 1,2000 EUR/USD

Klientam ir valūtas pozīcija

- pērk 100 000 EUR, pārdod 117 000 USD, valūtas kurss 1,1700 EUR/USD

Klients 25.05.2018.g noslēdz divus darījumus ar Banku (tālāk SWAP darījums).

- 1 darījums - pārdod 100 000 EUR pērk 117 060 USD (tagad tirgus kurss ir 1,1706) norēķinu diena ir 25.05.2018.
- 2 darījums - pērk 100 000 EUR*1,1880 (forward valūtas kurss) = pārdod 118 800 USD norēķinu diena ir 25.11.2018.

Izdevumi un izmaksas saistīti ar SWAP darījumu = 117 060 USD – 118 800 USD = **-1740 USD**

Norēķinu datumā 25.11.2018. tirgus valūtas kurss ir 1,2000 USD/EUR.

Klients 25.11.2018. pārdod 100 000 EUR*1,2000 (tirgus valūtas kurss) = pērk 120 000 USD



1.scenārijs:

Ja Klients darījumu veiku 25.05.2018 un aizvērtu valūtas pozīciju tajā pašā dienā:

- 25.05.2018. pārdod 117 000 USD, pērk EUR, valūtas kurss 1,1700= 117 000/1,17= **100 000 EUR**
- 25.05.2018. pārdod 100 000 EUR, pērk USD, valūtas kurss 1,1706= 100 000,00* 1,1706= **117 060 USD**

Klienta ieguvums būtu = 117 060 – 117 000 = **60 USD**

2.scenārijs:

Ja klients noslēdz SWAP darījumu :

- 25.05.2018 pārdod 117 000 USD, pērk EUR, valūtas kurss 1,1700= 117 000/1,17= **100 000 EUR**
- 25.05.2018. pārdod 100 000 EUR, pērk USD, valūtas kurss 1,1706= 100 000,00*1,1706= **117 060 USD**
- 25.05.2018. (**izpildes datums 25.11.2018**) pērk 100 000 EUR, pārdod USD, valūtas kurss 1,1880= = 100 000 * 1,1880= **118 800 USD**
- 25.11.2018. pārdod 100 000 EUR, pērk USD, valūtas kurss 1,2000= 100 000 EUR *1,20= **120 000 USD**

Klienta ieguvums no SWAP pakalpojuma izmantošanas:

-117 000 +117 060 – 118 800 + 120 000 = **1 260 USD**

Darījuma datums	Darījuma nosaukums	posma Valūtas pozīcija	Valūtas kurss	Valutēšanas datums
25.05.2018	atvērtā valūtas pozīcija	+ 100 000 EUR , - 117 000 USD	1.1700	25.05.2018
25.05.2018	SWAP	- 100 000 EUR , + 117 060 USD	1.1706	25.05.2018
25.05.2018	SWAP	+ 100 000 EUR , - 118 800 USD	1.1880	25.11.2018
25.11.2018	aizvērtā valūtas pozīcija	-100 000 EUR , + 120 000 USD	1.2000	25.11.2018

Abos scenārijos Klientam tiek fiksēta peļņa.

Tādējādi Klients var pagarināt atvērtu valūtas pozīciju atkarībā no valūtas kursa kustības prognozes. Klients var pagarināt atvērtu valūtas pozīciju kā ar vienas dienas mijmaiņas darījuma palīdzību, tā arī ar darījumu uz laiku līdz 6 mēnešiem.

2.3 VALŪTAS KONVERTĒŠANA FORWARD

Piemērs:

Klients noslēdz FORWARD (FWD) darījumu:

- Valūtas pāris EUR/USD
- Līguma summa 100 000 USD
- riska līmenis: augsts
- plānotais ieguldījumu termiņš: 6 mēneši
- ieguldījuma sākuma datums: 25.05.2018.
- ieguldījuma beigu datums: 25.11.2018.

**Izdevumi un izmaksas, kas ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem:**

Izdevumi un izmaksas	EUR	%
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	0	0
Saistīti ar finanšu instrumentiem zemāk sniegtajā piemērā	1 251.20 EUR	1,47%
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas zemāk sniegtajā piemērā *	1 251.20 EUR	1,47%

*Kopējās izmaksas un maksas var ietekmēt katra darījuma specifika, kā arī darījumu apjoms, tirgus apstākļi, valūtas kursu svārstības, darījumu termiņš, un citi faktori. Līdz ar to piemēra sniegtās informācijas pilnība un precizitāte netiek garantēta.

Dotajā piemērā Klientam ir pienākums darījuma noslēgšanas dienā ieskaitīt drošības depozīta kontā naudas summu, kas veido **10.00%** no atvērtās valūtas pozīcijas apmēra, kas ir **10 000 USD** (saskaņā ar Bankas prasībām attiecībā uz drošības depozītiem, noslēdzot valūtas darījumus (neizmantojot tirdzniecības platformu).

Bankas prasības attiecībā uz drošības depozītiem tiks saskaņotas atsevišķā līgumā starp Banku un Klientu. Bankas noteiktā drošības depozīta summas apmērs mainīsies katru dienu pēc ECB valūtas kursa, ja drošības depozīta valūta nav EUR, bet piemēram USD. Klients līdz darījuma izpildes beigām drošības depozīta kontā ieskaitīto naudas summu nevar izmantot savā saimnieciskajā darbībā.

Klientam piedāvātā **valūtas kursa aprēķins:**

Tirgus (spot) kurss 1,1706 (25.05.2018) + forward punkti 0,0174 = kopēja cena 1,1880 (25.11.2018)

Darījuma apraksts:

- 1) Piemēram, Klients ražo tekstilizstrādājumus un eksportē tos uz ASV. 25.05.2018 uzņēmums noslēdz līgumu par eksportu, bet norēķini tiek plānoti pēc 6 mēnešiem – 25.11.2018. Klientam jāsaņem ienākumi par precēm pēc 6 mēnešiem. 25.05.2018 uzņēmums noslēdz līgumu arī ar Banku.

Līguma summa – 100 000 USD

- ja klients darījumu veiktu 25.05.2018. pārdodot 100 000 USD, pērkot EUR, valūtas kurss 1,1706= 100 000/ 1,1706= **85 426,28 EUR**
- Banka piedāvā klientam darījumu: Forward valūtas kursu ar norēķinu datumu 25.11.2018. pārdodot 100 000 USD, pērkot EUR, valūtas kurss 1,1880= 100 000/ 1,1880= **84 175,08 EUR**

Izdevumi un izmaksas saistīti ar forward darījumu ir 84 175,08 EUR- 85 426,28 EUR = **-1 251,20 EUR**

Klienta ieguvums no FWD pakalpojuma izmantošanas:

Pieņemsim, ka 25.11.2018 EUR/USD reāls tirgus maiņas valūtas kurss ir 1,2000, pārdodot 100 000 USD, pērkot EUR, 100 000,00 USD/ 1,20 = **83 333,33 EUR**

Ja klients nav noslēdzis Forward darījumu, tad uzņēmuma **zaudējumi** sastādīs:

85 426,28 EUR – 83 333,33 EUR = **2092,95 EUR**

Ja klients ir noslēdzis Forward darījumu, tad uzņēmuma **zaudējumi** sastādīs:

84 175,08 EUR – 83 333,33 EUR = **841,75 EUR**. Bet šajā gadījuma zaudējuma apmērs ir fiksēts.

Drošības depozīts 25.05.2018 ir 10 000 USD un līdz 25.11.18 arī ir 10 000 USD.

Drošības depozīta summa ir iesaldēta visu darījuma laiku un atgriezīsies klienta kontā ieguldījuma beigu datumā.

- 2) Piemēram, Klients ir spekulants.

Klients prognozē, ka pēc 6 mēnešiem valūtas maiņas kurss būs 1,2000 USD/EUR, bet 25.05.2018 tirgus kurss ir 1,1706. Klients noslēdz līgumu ar Banku 25.05.2018, kur valūtas maiņas kurss ir 1,1880 USD/EUR un norēķinu diena ir 25.11.2018.

100 000 USD /1,1880= **84 175,08 EUR**

25.11.2018 kurss ir 1,2000 USD/EUR.



Ja klients darījumu veiktu 25.05.2018., ir valūtas pozīcija un gaida kursu 1,2000 EUR/USD (100 000 USD/ 1,1706= 85 426,28 EUR) un uzreiz pērk USD, tad **Klienta ieguvums** būs (85 426,28 EUR* 1,20)= 102 511,54 USD-100 000 USD = **2 511,54 USD**

Ja klients noslēdz Forward darījumu, tad Klients saņem 84 175,08 EUR (Forward deal) un uzreiz pērk USD pēc tirgus kursa 1,2000 EUR/USD 84 175,08 EUR*1,20 = 101 010,10 USD

Klienta ieguvums ir 101 010,10 - 100 000 USD = **1 010,10 USD**

Klientam tiek fiksēta peļņa vai zaudējums.

2.4 VALŪTAS DARĪJUMI MARŽINĀLĀS TIRDZNICĪBAS IETVAROS (neizmantojot tirdzniecības platformu)

Piemērs:

Klients noslēdz MT darījumu:

- EUR/USD,
- Līguma summa: 100 000 USD ,
- riska līmenis: augsts
- plānotais ieguldījumu termiņš: 3 dienas
- ieguldījuma sākuma datums: 04.03.2019.
- ieguldījuma beigu datums: 06.03.2019.

Izdevumi un izmaksas, kas ir saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem.

Izdevumi un izmaksas	EUR	%
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	0	0
Saistīti ar finanšu instrumentiem zemāk sniegtajā piemērā	116,29 EUR	1,89 %
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas zemāk sniegtajā piemērā *	116,29 EUR	1,89 %

Klientam ir nepieciešams atvērt Bankā norēķinu kontu, garantijas depozīta kontu un drošības depozīta kontu , (ja tāds nepieciešams saskaņā ar Bankas prasībām).

Pirms valūtas darījuma veikšanas Klientam ir pienākums ieskaitīt **garantijas depozīta** kontā naudas summu. Bankas prasības attiecībā uz **garantijas** depozītiem tiek saskaņotas atsevišķā līgumā, kas tiek noslēgts starp Banku un Klientu.

Ja valūtas darījums ir noslēgts ar **valutēšanas datumu vairāk par 1 dienu**, tad Klientam ir pienākums darījuma noslēgšanas dienā ieskaitīt **drošības depozīta** kontā naudas summu, kas veido ne mazāk kā **2.00%** no atvērtās valūtas pozīcijas apmēra, kas dotajā piemērā ir **2 000, 00 USD** .

Bankas prasības attiecībā uz **drošības** depozīta summas apmēru tiks saskaņotas atsevišķā līgumā, kas tiek noslēgts starp Banku un Klientu. Bankas noteikta drošības depozīta summas apmērs mainīsies katru dienu pēc ECB valūtas kursa , ja drošības depozīta valūta nav EUR ,bet piemēram USD un Klients līdz darījuma izpildes beigām Drošības depozīta kontā ieskaitīto naudas summu nevar izmantot savā saimnieciskajā darbībā.



Klientam piedāvātā **valūtas kursa aprēķins:**

Tirgus (spot) kurss 1,135 (04.03.2019) + Bankas komisija - punkti 0,0015 = kopēja cena 1,1365 (04.03.2019)

Darījuma apraksts :

Klients –spekulants.

Klients prognozē, ka pēc 3 dienām valūtas maiņas kurss būs 1,15 USD/EUR.

Bet tagad tirgus kurss ir 1,135 USD/EUR. Klients noslēdz līgumu ar Banku 04.03.2019, kad valūtas maiņas kurss ir 1,1365 USD/EUR un norēķinu diena ir 06.03.2019.

100 000 USD /1,1365= **87 989, 44 EUR**

Garantijas depozīta summa = 5 000 USD (5% no līguma summas)

Drošības depozīta summa = 2 000 USD (2% no līguma summas)

Kopā =7 000 USD

Kopējie izdevumi un izmaksas ir Bankas komisija - punkti 0,0015.

Ja Klients noslēdz valūtas darījumu bez Bankas starpniecības tad cena būs 1,1350 USD/EUR un Klients saņem savā norēķinu kontā 100 000 USD / 1,135 = **88 105,73 EUR**

Ja Klients noslēdz valūtas darījumu ar Bankas starpniecību tad cena būs 1,1365 USD/EUR un Klients saņem savā Norēķinu kontā 100 000 USD / 1,135 = **87 989,44 EUR**

Aprēķināsim starpību 88 105,73 EUR – 87 989,44 EUR = 116,29 EUR

Kopējie izdevumi un izmaksas ir Bankas komisija - punkti 0,0015 vai 116,29 EUR

Kumulatīvā ietekme uz ieguldīto kapitālu ir 116,29 EUR *1,1350= 131,99 USD /7 000 USD

*100%=1,89 %

*Kopējās izmaksas un maksas var ietekmēt katra darījuma specifika, kā arī darījumu apjoms, tirgus apstākļi, valūtas kursu svārstības, darījumu termiņš, un citi faktori. Līdz ar to sniegtās informācijas pilnība un precizitāte netiek garantēta.



3 AKTĪVU INDIVIDUĀLĀS PĀRVALDĪŠANAS PAKALPOJUMI

3.1 KONSERVATĪVAIS INVESTĪCIJU PORTFELIS

Ieguldījumu summa - 200 000 EUR

Riska līmenis – zems

Plānotais ieguldījumu termiņš – 2 gadi

Aktīvu izvietojums		Aktīvu veids un proporcija	Aptuvenā summa, EUR	Izdevumi par darījumu (%)	Izdevumi par darījumu EUR
Akciju fondi 0%	ASV	0%	0	0,20%, min.50 EUR	0
	Attīstītie tirgi (<i>developed markets</i>)	0%	0		0
	Jauni tirgi (<i>emerging markets</i>)	0%	0		0
Obligāciju fondi 100%	Investīciju kategorijas (<i>investment grade</i>)	95%	190 000		380
	Augsta ienesīguma (<i>high yield</i>)	5 %	10 000	20<50, piemēro 50	
Kopā:					430

Izdevumu veids		%	EUR
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	Maksa par pārvaldīšanu (gadā)	1,00	2 000
	Turēšanas maksa (gadā)	0,18	360
	Izdevumi par darījumiem	0,20	430
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas			2 790

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

	Ieguldījumu termiņš	
	1 gads	2 gadi
Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	200 000, 00	200 000, 00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1, 395 %	2, 575 %
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	202 790,00	205 150,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 2 790,00, kas ir 1,395 %no ieguldījuma summas (200 000)	Pelņas samazinājums ir 5 150,00, kas ir 2,575 %no ieguldījuma summas (200 000)



3.2 KONSERVATĪVAIS + INVESTĪCIJU PORTFELIS

Ieguldījumu summa - 200 000 EUR

Riska līmenis – vidēji zems

Plānotais ieguldījumu termiņš – 3 gadi

Aktīvu izvietojums		Aktīvu veids un proporcija	Aptuvenā summa, EUR	Izdevumi par darījumu (%)	Izdevumi par darījumu EUR
Akciju fondi 25%	ASV	15,25%	30 500	0,20%, min.50 EUR	61
	Attīstītie tirgi (<i>developed markets</i>)	9%	18 000		36<50, piemēro 50
	Jauni tirgi (<i>emerging markets</i>)	0,75%	1 500		3<50, piemēro 50
Obligāciju fondi 75%	Investīciju kategorijas (<i>investment grade</i>)	71,25 %	142 500		285
	Augsta ienesīguma (<i>high yield</i>)	3,75 %	7 500	15<50, piemēro 50	
Kopā:					496

Izdevumu veids		%	EUR
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	Maksa par pārvaldīšanu (gadā)	1,00	2 000
	Turēšanas maksa (gadā)	0,18	360
	Izdevumi par darījumiem	0,20	496
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas			2 856

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

	Ieguldījumu termiņš	
	1 gads	3 gadi
Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	200 000, 00	200 000, 00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1, 428%	3, 788%
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	202 856,00	207 576,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 2 856,00, kas ir 1,428%no ieguldījuma summas (200 000)	Pelņas samazinājums ir 7576,00, kas ir 3,788%no ieguldījuma summas (200 000)



3.3 SABALANSĒTAIS INVESTĪCIJU PORTFELIS

Ieguldījumu summa - 200 000 EUR

Riska līmenis – vidējs

Plānotais ieguldījumu termiņš – 5 gadi

Aktīvu izvietojums		Aktīvu veids un proporcija	Aptuvenā summa, EUR	Izdevumi par darījumu (%)	Izdevumi par darījumu EUR
Akciju fondi 50%	ASV	30,5%	61 000	0,20, min.50 EUR	122
	Attīstītie tirgi (<i>developed markets</i>)	18%	36 000		72
	Jauni tirgi (<i>emerging markets</i>)	1,5%	3 000		6 < 50, piemēro 50
Obligāciju fondi 50%	Investīciju kategorijas (<i>investment grade</i>)	47,5%	95 000		190
	Augsta ienesīguma (<i>high yield</i>)	2,5%	5 000	10 < 50, piemēro 50	
Kopā:					484

Izdevumu veids		%	EUR
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	Maksa par pārvaldīšanu (gadā)	1,00	2 000
	Turēšanas maksa (gadā)	0,18	360
	Izdevumi par darījumiem	0,20	484
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas			2 844

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

	Ieguldījumu termiņš	
	1 gads	5 gadi
Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	200 000,00	200 000,00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1,422%	6,142%
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	202 844,00	212 284,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 2`844,00, kas ir 1,422% no ieguldījuma summas (200 000)	Pelņas samazinājums ir 12`284,00, kas ir 6,142% no ieguldījuma summas (200 000)



3.4 SABALANSĒTAIS + INVESTĪCIJU PORTFELIS

Ieguldījumu summa - 200 000 EUR

Riska līmenis – vidējs augsts

Plānotais ieguldījumu termiņš – 7 gadi

Aktīvu izvietojums		Aktīvu veids un proporcija	Aptuvenā summa, EUR	Izdevumi par darījumu (%)	Izdevumi par darījumu EUR
Akciju fondi 75%	ASV	45,75%	91 500	0,2, min.50 EUR	183
	Attīstītie tirgi (<i>developed markets</i>)	27%	54 000		108
	Jauni tirgi (<i>emerging markets</i>)	2,25%	4 500		9 < 50, piemēro 50
Obligāciju fondi 25%	Investīciju kategorijas (<i>investment grade</i>)	23,75%	47 500		95
	Augsta ienesīguma (<i>high yield</i>)	1,25%	2 500	5 < 50, piemēro 50	
Kopā:					486

Izdevumu veids		%	EUR
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	Maksa par pārvaldīšanu	1	2 000
	Turēšanas maksa	0,18	360
	Izdevumi par darījumiem	0,2	486
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas			2 846

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

	Ieguldījumu termiņš	
	1 gads	7 gadi
Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	200 000, 00	200 000, 00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1,423%	8,503%
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	202 846,00	217 006,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 2`846,00, kas ir 1,423 %no ieguldījuma summas (200 000)	Pelņas samazinājums ir par 17`006,00 kas ir 8,503 % no ieguldījuma summas (200 000)



3.5 AGRESĪVAIS INVESTĪCIJU PORTFELIS

Ieguldījumu summa - 200 000 EUR

Riska līmenis – augsts

Plānotais ieguldījumu termiņš – 10 gadi

Aktīvu izvietojums		Aktīvu veids un proporcija	Aptuvenā summa, EUR	Izdevumi par darījumu (%)	Izdevumi par darījumu EUR
Akciju fondi 100%	ASV	51%	102 000	0,2, min.50 EUR	204
	Attīstītie tirgi (<i>developed markets</i>)	46%	92 000		184
	Jauni tirgi (<i>emerging markets</i>)	3%	6 000		12 < 50, piemēro 50
Obligāciju fondi 0%	Investīciju kategorijas (<i>investment grade</i>)	0%	0		0
	Augsta ienesīguma (<i>high yield</i>)	0%	0	0	
Kopā:					438

Izdevumu veids		%	EUR
Saistīti ar ieguldījumu pakalpojumiem	Maksa par pārvaldīšanu	1	2 000
	Turēšanas maksa	0,18	360
	Izdevumi par darījumiem	0,2	438
Kopējie plānotie izdevumi un izmaksas			2 798

Izmaksu un izdevumu kumulatīvā ietekme uz ieguldījumu ienesīgumu

	Ieguldījumu termiņš	
	1 gads	10 gadi
Klienta izmaksas, ja izdevumi saistībā ar ieguldījumu pakalpojumu būtu nulle	200 000,00	200 000,00
Komisijas īpatsvars no darījuma kopsummas procentos	1,399 %	10,839 %
Kopējās klienta izmaksas pie FI iegādes	202 798,00	221 678,00
Klienta izmaksu, saistībā ar FI iegādi, kumulatīvā ietekme darījumā ar FI	Pelņas samazinājums ir 2`798,00, kas ir 1,399% no ieguldījuma summas (200 000)	Pelņas samazinājums ir par 21`678,00 kas ir 10,839% no ieguldījuma summas (200 000)