



ИНФОРМАЦИЯ ОБО ВСЕХ ЗАТРАТАХ И РАСХОДАХ НА ИНВЕСТИЦИОННЫЕ ПРОДУКТЫ, ПРИМЕРЫ ИХ РАСЧЕТА

СОДЕРЖАНИЕ

1	Брокерские услуги	2
1.1	Приобретение акций, ETF, подав распоряжение Брокерскому отделу	2
1.2	Приобретение акций, ETF, выполняя распоряжение на платформе BIB TRADER	3
1.3	Приобретение облигаций, подав распоряжение Брокерскому отделу	4
1.4	Приобретение долей инвестиционных фондов, подав распоряжение Брокерскому отделу	5
1.5	Приобретение CFD, подав распоряжение на платформе BIB TRADER	6
1.6	Приобретение фьючерсных контрактов, подав распоряжение на платформе BIB TRADER	6
1.7	Заключение сделки РЕПО	7
1.8	Сделки на валютном рынке FOREX	8
2	Услуги по дилингу	9
2.1	Конвертация валюты (не используя торговую платформу)	9
2.2	Конвертация валюты SWAP (взаимообменная сделка)	10
2.3	Конвертация валюты FORWARD	12
2.4	Валютные сделки в рамках маржинальной торговли (МТ)	14
3	Услуги индивидуального управления активами	16
3.1	Консервативный инвестиционный портфель	16
3.2	Консервативный+ инвестиционный портфель	17
3.3	Сбалансированный инвестиционный портфель	18
3.4	Сбалансированный+ инвестиционный портфель	19
3.5	Агрессивный инвестиционный портфель	20



1 БРОКЕРСКИЕ УСЛУГИ

1.1 ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ, ETF, ПОДАВ РАСПОРЯЖЕНИЕ БРОКЕРСКОМУ ОТДЕЛУ

Пример № 1

- Клиент желает приобрести 10 000 акций/ETF,
- текущая цена акции составляет 43,70 EUR.

Стоимость сделки Клиента составляет:

10 000 * 43,70 = 437 000 EUR (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты в сделках с ФИ	EUR	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	1 529, 50	0,35% от стоимости сделки, мин. 50 EUR, USD, GBP (в зависимости от валюты сделки)
Плата за хранение акций	91, 04	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Общие планируемые расходы и затраты	1 620,54	

Общие затраты Клиента при **покупке ФИ** составляют 437 000 + 1 620, 54 = **438 620, 54 EUR**

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00	
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,37 %	
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	438 620,54	
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ		Сокращение прибыли составляет 1 620, 54 EUR, т.е. 0,37 % от суммы вложения (437 000,00 EUR)

Пример № 2

- Клиент желает приобрести 1 000 акций/ETF,
- текущая цена акции составляет 11,00 USD,
- курс EUR/USD в день расчета 1,15

Стоимость сделки Клиента составляет:

1 000 * 11,00 = 11 000 USD (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты в сделках с ФИ	EUR	USD	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	38,50/ 1,15= 33,48	(38,50) будет удержано 50	0,35% от стоимости сделки, мин. 50 EUR, USD, GBP (в зависимости от валюты сделки)
Плата за хранение акций	25	25 x 1,15= 28,75	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Комиссионная плата за обмен валюты	0	0	
Общие планируемые расходы и затраты		78,75	



Общие затраты Клиента **при покупке ФИ** составляют $11\,000 + 78,75 = \mathbf{11\,078,75\ USD}$
Расходы на хранение акций/ETF при данной цене в месяц: $11\,000 * 0,25\% / 12 = \mathbf{2,29\ USD * 1,15 = 2,63\ EUR < 25\ EUR}$. В случае, когда расходы на хранение ФИ ниже минимальной комиссии, к окончательной комиссии применяется минимальная комиссионная плата, которая в этом случае будет **25 EUR/28,75 USD**.

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	11 000,00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,72 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	11 078,75
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 78,75, т.е. 0,72 % от суммы вложения (11 000,00)

1.2 ПРИОБРЕТЕНИЕ АКЦИЙ, ETF, ВЫПОЛНЯЯ РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ПЛАТФОРМЕ BVB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 торгуемых на немецком рынке акций/ETF,
- текущая цена акции составляет 43,70 EUR.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10\,000 * 43,70 = \mathbf{437\,000\ EUR}$ (стоимость акций/ETF при текущей цене)

Затраты в сделках с ФИ	EUR	Комиссионные и условия сделок с ФИ
Комиссия за поток котировочных данных в режиме реального времени		Устанавливается индивидуально в зависимости от вида клиента (частное/юридическое лицо) и выбранных рынков
За заключение сделки	874,00	0,20% от стоимости сделки, мин. 40 EUR
Комиссия за использование голосового распоряжения или распоряжения по факсу или через интернет-банк	43,47 (валютный курс 1,15)	50 USD
Плата за хранение акций	91,04	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Абонентская плата за использование платформы	100	
Общие планируемые расходы и затраты	1 108,51	

Общие затраты Клиента при **покупке ФИ** составляют $437\,000 + 1\,108,51 = \mathbf{438\,108,51\ EUR}$
Расходы на хранение акций/ETF при данной цене в месяц: $437\,000 * 0,25\% / 12 = \mathbf{91,04\ EUR}$

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,25 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	438 105,51
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 108,51, т.е. 0,25 % от суммы вложения (437 000,00)

1.3 ПРИОБРЕТЕНИЕ ОБЛИГАЦИЙ, ПОДАВ РАСПОРЯЖЕНИЕ БРОКЕРСКОМУ ОТДЕЛУ

Пример № 1

- Клиент желает приобрести облигации по номиналу 100 000 EUR,
- текущая цена облигации составляет 96,125%,
- накопленный купонный доход на текущий день составляет 347 EUR

Стоимость сделки Клиента составляет:

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

Затраты в сделках с ФИ	EUR	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	144, 70	0,15% от стоимости сделки, мин. 100 EUR
Плата за хранение облигаций	20, 83 < 25, 00	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Возможные комиссии посредников (биржи, иностранные регуляторы рынка финансовых инструментов; ассоциации; общества участников регулируемого рынка и пр.), обязательные платежи		Информация о размере комиссии будет получена после заключения сделки
Общие планируемые расходы и затраты	169, 70	

Общие затраты Клиента при **покупке ФИ** составляют 96 472 + 169, 70=96 641, 70EUR

Расходы на хранение облигаций в месяц: 100 000 * 0,25% / 12= 20,83 EUR < **25 EUR**

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	96 472,00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,18 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	96 641, 70
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 169,70, т.е. 0,18 % от суммы вложения (96 472, 00)

Пример № 2

- Клиент желает приобрести облигации по номиналу 200 000 USD,
- текущая цена облигации составляет 103,5%,
- накопленный купонный доход на текущий день составляет 2356 USD
- курс EUR/USD в день расчета 1,15

Стоимость сделки Клиента составляет:



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

Затраты в сделках с ФИ	EUR	USD	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки		314, 03	0,15% от стоимости сделки, мин. 100 EUR
Плата за хранение облигаций		43, 13	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Комиссионная плата за обмен валюты		0	
Общие планируемые расходы и затраты		357, 16	

Общие затраты Клиента при **покупке ФИ** составляют $209\,356,00 + 357,16 = \underline{209\,713,16\text{ USD}}$

Расходы на хранение облигаций в месяц: $207\,000 * 0,25\% / 12 = \underline{43,13\text{ USD}}$

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	209 356,00	
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,17 %	
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	209 713,16	
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ		Сокращение прибыли составляет 357,16, т.е. 0,17 % от суммы вложения (209 356, 00)

1.4 ПРИОБРЕТЕНИЕ ДОЛЕЙ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПОДАВ РАСПОРЯЖЕНИЕ БРОКЕРСКОМУ ОТДЕЛУ

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 долей сбалансированного инвестиционного фонда,
- текущая цена доли инвестиционного фонда составляет 10,70 EUR.

Сумма сделки Клиента составляет:

$10\,000 * 10,70 = \underline{107\,000\text{ EUR}}$

Расходы и затраты	EUR	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	1 605, 00	1,5% от суммы сделки, мин. 100 EUR
Плата за хранение долей фондов	22,29 < 25	0,25% годовых, мин. 25 EUR/мес.
Общие планируемые расходы и затраты	1 630, 00	

Общие затраты Клиента при **покупке ФИ** составляют $107\,000 + 1\,630,00 = \underline{108\,630,00\text{ EUR}}$

Расходы на хранение долей инвестиционных фондов в месяц: $107\,000 * 0,25\% / 12 = \underline{22,29\text{ EUR}}$, **будет удержано 25 EUR.**

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	107 000,00	
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1,52 %	
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	108 630,00	
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ		Сокращение прибыли составляет 1 630, т.е. 1,52 % от суммы вложения (107 000, 00)



1.5 ПРИОБРЕТЕНИЕ CFD, ПОДАВ РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ПЛАТФОРМЕ BIB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 000 CFD,
- текущая цена CFD составляет 43,70 USD.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10\,000 * 43,70 = 437\,000\text{ USD}$ (стоимость CFD при текущей цене)

Затраты в сделках с ФИ	USD	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	250,00	0,025 USD за один договор, мин. 50 USD
Плата за хранение CFD	нет платы	
Плата за финансирование CFD	1 092,50 в месяц	3% годовых, автоматически списывается на платформе BIB Trader в конце каждого месяца
Общие планируемые расходы и затраты	1 342,50	

Общие затраты Клиента в первом месяце при **покупке ФИ** составляют $437\,000 + 1\,342,50 = 438\,342,50\text{ USD}$

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	437 000,00	
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,31 %	
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	438 342,50	
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 1 342,50, т.е. 0,31 % от суммы вложения (437 000,00)	

1.6 ПРИОБРЕТЕНИЕ ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ, ПОДАВ РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ПЛАТФОРМЕ BIB TRADER

Пример:

- Клиент желает приобрести 10 фьючерсных контрактов,
- текущая цена одного контракта составляет 7500 USD.

Стоимость сделки Клиента составляет:

$10 * 7500 = 75\,000\text{ USD}$ (стоимость фьючерсных контрактов при текущей цене)

Затраты в сделках с ФИ	USD	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	150	15 USD за один контракт, мин. 50 USD
Плата за хранение фьючерсных контрактов	Нет платы	
Общие планируемые расходы и затраты	150,00	

Общие затраты Клиента в первом месяце при **покупке ФИ** составляют $75\,000 + 150 = 75\,150,00\text{ USD}$

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	75 000,00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,2 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	75 150,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 150 USD, т.е. 0,2 % от суммы вложения (75 000 USD)

1.7 ЗАКЛЮЧЕНИЕ СДЕЛКИ РЕПО**Пример:**

- Клиент желает заключить сделку РЕПО
- Клиент желает заложить облигации номиналом 500 000 EUR, текущая цена которых на рынке составляет 99,50 %
- Установленная банком ставка РЕПО для такой сделки составляет 5,5%
- Установленное банком финансирование для такой сделки составляет 70%
- Срок РЕПО четыре недели

Калькуляция сделки РЕПО:

 $500\,000 * 99,50\% = 497\,500$ (рыночная стоимость облигаций в евро) $497\,500 * 0,7 = 348\,250$ (выдаваемая банком сумма займа в евро) $348\,250 * 5,5\% / 360 * 28 = 1489,74$ (процентный платеж клиента за сделку в конце срока в евро)

Затраты в сделках с ФИ	EUR	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	50	50 EUR за каждую новую сделку РЕПО
Процентная плата за финансирование	1 489,74	Процентная ставка по займу 5,5 %
Подписание договора РЕПО	400	Разовый платеж за оформление документов РЕПО 400 EUR
Общие планируемые расходы и затраты	1 939,74	

Общие затраты клиента при **заключении сделки РЕПО** в первый раз составляют $50 + 1489,74 + 400 =$ **1939,74 EUR**Общие затраты клиента при повторном **заключении сделки РЕПО** составляют $50 + 1489,74 =$ **1539,74 EUR**Общие затраты клиента при **продлении сделки РЕПО** составляют **1489,74 EUR**



1.8 СДЕЛКИ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ FOREX

Пример:

- Клиент желает приобрести 500 000 EUR за доллары США
- Текущий обменный курс 1,15

Стоимость сделки Клиента составляет:

$$500\,000 * 1,15 = \underline{575\,000\,USD}$$

Затраты в сделках с ФИ	USD	Комиссионные и условия сделок с ФИ
За заключение сделки	10,00	До 1 000 000 USD удерживаются 10 USD за сделку, свыше 1 000 000 USD – комиссионной платы нет.
Плата за сохранение валютной позиции	Нет платы	
Общие запланированные расходы	10,00	

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	575 000 USD
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	0,00002 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	575 010 USD
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ.	Сокращение прибыли составляет 10 USD, т.е. 0,00002% от суммы вложения (575 000)



2 УСЛУГИ ПО ДИЛИНГУ

2.1 КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ (НЕ ИСПОЛЬЗУЯ ТОРГОВУЮ ПЛАТФОРМУ)

Пример:

Клиент заключает сделку по обмену валюты со своими средствами:

- Валютная пара EUR/USD,
- Сумма договора 100 000 USD,
- Уровень риска: умеренный
- Начальная дата вложения: 25.05.2018
- Конечная дата вложения: 25.05.2018

Расчет курса валют, предлагаемого Клиенту:

Курс = 1,1726 (Рыночный (spot) курс 1,1706 (25.05.18) и банковский интерес, например, 20 базисных пунктов).

Банковский интерес зависит от валютной пары, величины сделки, рыночной ситуации/волатильности.

Описание сделки:

Например, Клиент производит текстильные изделия и экспортирует их в США. 25.05.2018 Клиент получает деньги за экспорт – 100 000 USD. Ему необходимо получить доход в другой валюте, например, в EUR. 25.05.2018 предприятие заключает договор с Банком. Сумма договора – 100 000 USD

Банк предлагает Клиенту валютный курс с датой расчета 25.05.2018, продавая 100 000 USD, покупая EUR, валютный курс $1,1726 = 100\ 000 / 1,1726 = 85\ 280,57$ EUR

Связанные со сделкой расходы и затраты Клиента = $85\ 280,57$ EUR ($100\ 000$ USD / $1,1726$) - $85\ 426,28$ EUR ($100\ 000$ USD / $1,1706$) = **-145,71 EUR**

Расходы и затраты, связанные с инвестиционными услугами:

Расходы и затраты	EUR	%
Связанные с инвестиционными услугами	0	0
Связанные с финансовыми инструментами в приведенном примере	145,71 EUR	0,17%
Общие планируемые расходы и затраты в приведенном примере *	145,71 EUR	0,17%

** На общие затраты и сборы могут влиять особенности каждой сделки, а также объем сделок, рыночные условия, колебания валютных курсов, сроки сделок и другие факторы. Следовательно, полнота и точность приведенной в примере информации не гарантируется.*

Клиенту необходимо открыть расчетный счет и счет гарантийного депозита в АО Baltic International Bank.

Если **заключена валютная сделка с датой валютирования завтра или послезавтра, но до 3 дней**, то в день заключения сделки Клиент обязан перевести на счет гарантийного депозита денежную сумму **не менее 2,00% от размера открытой валютной позиции**. Если требуется более подробная информация, то Клиенту следует обратиться к обслуживающему персональному банкиру.



2.2 КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ SWAP (ВЗАИМООБМЕННАЯ СДЕЛКА)

Пример:

Клиент заключает сделку своп (*swap*):

- валютная пара: EUR/USD
- сумма вложения: 100 000 EUR
- уровень риска: высокий
- планируемый срок инвестиции: 6 месяцев
- начальная дата инвестиции: 25.05.2018 г.
- конечная дата инвестиции: 25.11.2018 г.

Расходы и затраты	EUR	%
Связанные с инвестиционными услугами	0	0
Связанные с финансовыми инструментами, указанными в нижеприведенном примере	1 740 USD	1.74%
Общие планируемые расходы и затраты, указанные в нижеприведенном примере *	1 740 USD	1.74%

* На общие расходы и затраты могут повлиять специфика каждой сделки, а также объем сделок, рыночные условия, колебания валютного курса, срок сделок и иные факторы. Поэтому Банк не гарантирует полноту и точность предоставленной здесь информации.

Расходы и затраты, связанные с инвестиционными услугами.

В данном примере в день заключения сделки Клиент обязан зачислить на счет страхового депозита денежную сумму в размере **10.00%** от объема открытой валютной позиции, что составляет **10 000 EUR** (в соответствии с установленными Банком требованиями в отношении страхового депозита при заключения валютных сделок (без использования торговой платформы)). Установленные Банком требования в отношении страхового депозита будут согласованы в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом. Установленная Банком сумма страхового депозита будет меняться каждый день в соответствии с валютным курсом, опубликованным Европейским центральным банком (ЕЦБ), если валюта страхового депозита не евро (EUR), а, например, USD. До окончания срока исполнения сделки Клиент не может использовать зачисленную на счет страхового депозита денежную сумму для целей своей хозяйственной деятельности.

Расчет предлагаемого Клиенту валютного курса:

25.05.2018 г. рыночный (*spot*) курс 1,1706

25.11.2018 г. рыночный (*spot*) курс 1,1706 + форвардные пункты 0,0174 = общая цена 1,1880

Описание сделки

Профиль клиента: спекулянт, который желает сохранить свою открытую валютную позицию. Клиент прогнозирует, что через 6 месяцев валютный курс будет 1,2000 EUR/USD

У Клиента имеется валютная позиция

- покупает 100 000 EUR, продает 117 000 USD, валютный курс 1,1700 EUR/USD

25.05.2018 года Клиент заключает с Банком две сделки (далее именуемая своп).

- 1 сделка: продает 100 000 EUR, покупает 117 060 USD (теперь рыночный курс составляет 1,1706)

Дата расчета: 25.05.2018 года.



- 2 сделка: покупает 100 000 EUR*1,1880 (форвардный валютный курс) = продает 118 800 USD
Дата расчета: 25.11.2018 года.

Расходы и затраты, связанные со свопом = 117 060 USD – 118 800 USD = **-1740 USD**

На дату расчета (25.11.2018 года) рыночный валютный курс составляет 1,2000 USD/EUR.

25.11.2018 года Клиент продает 100 000 EUR*1,2000 (рыночный валютный курс) = покупает 120 000 USD

1-й сценарий:

Если бы Клиент совершал сделку 25.05.2018 года и закрыл бы валютную позицию в тот же день:

- 25.05.2018 года продает 117 000 USD, покупает EUR, валютный курс 1,1700 = 117 000/1,17 = **100 000 EUR**
- 25.05.2018 года продает 100 000 EUR, покупает USD, валютный курс 1,1706 = 100 000,00*1,1706 = **117 060 USD**

Полученная Клиентом выгода составила бы = 117 060 – 117 000 = **60 USD**

2-й сценарий:

Если Клиент заключает своп:

- 25.05.2018 года продает 117 000 USD, покупает EUR, валютный курс 1,1700 = 117 000/1,17 = **100 000 EUR**
- 25.05.2018 года продает 100 000 EUR, покупает USD, валютный курс 1,1706 = 100 000,00*1,1706 = **117 060 USD**
- 25.05.2018 года (**дата исполнения 25.11.2018 года**) покупает 100 000 EUR, продает USD, валютный курс 1,1880 = 100 000 * 1,1880 = **118 800 USD**
- 25.11.2018 года продает 100 000 EUR, покупает USD, валютный курс 1,2000 = 100 000 EUR *1,20 = **120 000 USD**

Полученная Клиентом выгода от использования услуги своп:

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

Дата сделки	Название сделки	стадии	Валютная позиция	Валютный курс	Дата валютирования
25.05.2018	открытая валютная позиция		+ 100 000 EUR, - 117 000 USD	1.1700	25.05.2018
25.05.2018	своп		- 100 000 EUR, + 117 060 USD	1.1706	25.05.2018
25.05.2018	своп		+ 100 000 EUR, - 118 800 USD	1.1880	25.11.2018
25.11.2018	закрытая валютная позиция		-100 000 EUR, + 120 000 USD	1.2000	25.11.2018

В обоих сценариях осуществляется фиксация прибыли Клиента.

Таким образом, Клиент может продлить открытую валютную позицию в зависимости от прогноза движения валютного курса. Клиент может продлить открытую валютную позицию как посредством однодневного свопа, так и посредством проведения сделки сроком до 6 месяцев.



2.3 КОНВЕРТАЦИЯ ВАЛЮТЫ FORWARD

Пример:

Клиент заключает сделку FORWARD (FWD):

- Валютная пара EUR/USD,
- сумма вложения 100 000 USD,
- уровень риска: высокий
- запланированный срок вложения: 6 месяцев
- начальная дата вложения: 25.05.2018
- конечная дата вложения: 25.11.2018

Расходы и затраты, связанные с инвестиционными услугами:

Расходы и затраты	EUR	%
Связанные с инвестиционными услугами	0	0
Связанные с финансовыми инструментами в нижеприведенном примере	1 251.20 EUR	1,47%
Общие планируемые расходы и затраты в приведенном примере *	1 251.20 EUR	1,47%

**На общие затраты и сборы могут влиять особенности каждой сделки, а также объем сделок, рыночные условия, колебания валютных курсов, сроки сделок и другие факторы. Следовательно, полнота и точность приведенной в примере информации не гарантируется.*

Если заключена валютная сделка с **датой валютирования более одного дня**, то в день заключения сделки Клиент обязан перечислить на счет **гарантийного депозита** сумму в размере не менее **2,00%** от размера открытой валютной позиции, которая в данном примере составляет **2 000,00 USD**.

Требования Банка к гарантийным депозитам будут согласованы в отдельном договоре между Банком и Клиентом. Эта сумма будет меняться ежедневно, если валютой гарантийного депозита является, например, доллар США. Клиент не сможет использовать ее в своей хозяйственной деятельности до конца срока исполнения сделки.

Расчет курса валют, предлагаемого Клиенту:

Рыночный (spot) курс 1,1706 (25.05.2018) + пункты forward 0,0174 = общая цена 1,1880 (25.11.2018)

Описание сделки:

1) Например, Клиент производит текстильные изделия и экспортирует их в США. 25.05.2018 предприятие заключает договор на экспорт, но расчеты планируются через шесть месяцев, т.е. 25.11.2018. Клиент должен получить доход за товар через шесть месяцев. 25.05.2018 предприятие заключает договор с Банком.

Сумма договора – 100 000 USD

- если бы Клиент совершил сделку 25.05.2018, продав 100 000 USD, купив EUR, валютный курс 1,1706 = $100,000 / 1,1706 = \mathbf{85\ 426, 28\ EUR}$
- Банк предлагает Клиенту сделку: валютный курс Forward с датой расчета 25.11.2018, продавая 100 000 USD, покупая EUR, валютный курс 1,1880 = $100,000 / 1,1880 = \mathbf{84,175, 08\ EUR}$



Расходы и издержки, связанные со сделкой forward, составляют 84 175,08 EUR- 85 426,28 EUR = **-1 251,20 EUR**

Прибыль Клиента от использования услуги FWD:

Предположим, что 25.11.2018 реальный рыночный обменный курс EUR/USD равняется 1,2000, продав 100 000 USD, купив EUR, 100 000,00 USD/ 1,20 = **83 333,33 EUR**

Если Клиент не заключил сделку Forward, то убытки предприятия составят:

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

Если Клиент заключил сделку Forward, то убытки предприятия составят:

84 175,08 EUR – 83 333,33 EUR = **841,75 EUR**. Но в этом случае размер убытка фиксированный.

25.05.2018 гарантийный депозит составляет 1 708,53 EUR и до 25.11.18 также составляет 1 708,53 EUR.

Сумма гарантийного депозита замораживается в течение всего периода сделки и возвращается на счет клиента в конечную дату вложения.

1) Например, Клиент является спекулянтom.

Клиент прогнозирует, что через шесть месяцев обменный курс будет 1,2000 USD/EUR, но 25.05.2018 рыночный курс равен 1,1706. Клиент заключает договор с Банком 25.05.2018 при обменном курсе 1,1880 USD/EUR и расчетном дне 25.11.2018.

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

25.11.2018 курс равен 1,2000 USD/EUR.

Если бы Клиент совершил сделку 25.05.2018, была бы валютная позиция, и ждал бы курс 1,2000 EUR/USD

(100 000 USD/ 1,1706= 85 426,28 EUR) и сразу же купил USD, то прибыль Клиента составила бы (85 426,28 EUR* 1,20)= 102 511,54 USD-100 000 USD = **2 511,54 USD**

Если Клиент заключает Forward сделку, то Клиент получает 84 175,08 EUR (*Forward deal*) и сразу же покупает USD по рыночному курсу 1,2000 EUR/USD

84 175,08 EUR*1,20 = 101 010,10 USD

Прибыль Клиента составляет 101 010,10 - 100 000 USD = **1 010,10 USD**

У Клиента фиксируется прибыль или убыток.



2.4 ВАЛЮТНЫЕ СДЕЛКИ В РАМКАХ МАРЖИНАЛЬНОЙ ТОРГОВЛИ (МТ) (без использования торговой платформы)

Пример:

Клиент заключает сделку МТ:

- валютная пара: EUR/USD,
- договорная сумма: 100 000 USD
- уровень риска: высокий
- планируемый срок инвестиции: 3 дня
- начальная дата инвестиции: 04.03.2019 г.
- конечная дата инвестиции: 06.03.2019 г.

Расходы и затраты, связанные с инвестиционными услугами.

Расходы и затраты	EUR	%
Связанные с инвестиционными услугами	0	0
Связанные с финансовыми инструментами, указанными в нижеприведенном примере	116,29 EUR	1,89 %
Общие планируемые расходы и затраты, указанные в нижеприведенном примере *	116,29 EUR	1,89 %

Клиенту необходимо открыть в Банке расчетный счет, счет гарантийного депозита и счет страхового депозита (если таковой необходим в соответствии с требованиями Банка).

До осуществления валютной сделки Клиент обязан зачислить денежную сумму на счет **гарантийного депозита**. Установленные Банком требования в отношении **гарантийных депозитов** согласовываются в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом.

Если валютная сделка заключается с **датой валютирования более 1 (одного) дня**, Клиент обязан в день заключения сделки зачислить на счет **страхового депозита** денежную сумму в размере не менее **2.00%** от объема открытой валютной позиции, которая в приведенном примере составляет **2 000, 00 USD**.

Установленные Банком требования в отношении суммы **страхового депозита** будут согласованы в отдельном договоре, заключенном между Банком и Клиентом. Установленная Банком сумма страхового депозита будет меняться каждый день в соответствии с валютным курсом, опубликованным Европейским центральным банком (ЕЦБ), если валюта страхового депозита не евро (EUR), а, например, USD. До окончания срока исполнения сделки Клиент не может использовать зачисленную на счет страхового депозита денежную сумму для целей своей хозяйственной деятельности.

Расчет предлагаемого Клиенту валютного курса:

Рыночный (*spot*) курс 1,135 (04.03.2019) + взимаемая Банком комиссия - пункты 0,0015 = общая цена 1,1365 (04.03.2019)

Описание сделки:

Клиент совершает спекулятивные сделки.

Клиент прогнозирует, что через 3 дня валютный курс будет 1,15 USD/EUR.



Но в данный момент рыночный курс - 1,135 USD/EUR. Клиент заключает с Банком договор 04.03.2019 года, когда валютный обменный курс составляет 1,1365 USD/EUR и день осуществления расчетов - 06.03.2019 года.

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

Сумма гарантийного депозита = 5 000 USD (5% от суммы договора)

Сумма страхового депозита = 2 000 USD (2% от суммы договора)

Итого = 7 000 USD

Общие расходы и затраты: взимаемая Банком комиссия - пункты 0,0015.

Если Клиент заключает валютную сделку без посредничества Банка, цена будет составлять 1,1350 USD/EUR и Клиент на свой расчетный счет получит 100 000 USD / 1,135 = **88 105,73 EUR**

Если Клиент заключает валютную сделку при посредничестве Банка, цена будет составлять 1,1365 USD/EUR и Клиент на свой расчетный счет получит 100 000 USD / 1,135 = **87 989,44 EUR**

Рассчитаем разницу 88 105,73 EUR - 87 989,44 EUR = 116,29 EUR

Общие расходы и затраты: взимаемая Банком комиссия - пункты 0,0015 или 116,29 EUR

Кумулятивный эффект на вложенный капитал составляет 116,29 EUR * 1,1350 = 131,99 USD / 100 000 USD * 100% = 1,89 %

* На общие расходы и затраты могут повлиять специфика каждой сделки, а также объем сделок, рыночные условия, колебания валютного курса, срок сделок и иные факторы. Поэтому Банк не гарантирует полноту и точность предоставленной здесь информации.



3 УСЛУГИ ИНДИВИДУАЛЬНОГО УПРАВЛЕНИЯ АКТИВАМИ

3.1 КОНСЕРВАТИВНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма вложения – 200 000 EUR

Уровень риска – низкий

Планируемый срок вложения – 2 года

Размещение активов	Вид и пропорция активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 0%	ASV	0%	0	0
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	0%	0	0
	Новые рынки (<i>emerging markets</i>)	0%	0	0
Фонды облигаций 100%	Категории инвестиций (<i>investment grade</i>)	95%	190 000	0,20%, мин.50 EUR
	Высокой доходности (<i>high yield</i>)	5 %	10 000	
Итого:				430

Вид расходов	%	EUR
Связаны с инвестиционными услугами	Плата за управление (в год)	1,00
	Плата за хранение (в год)	0,18
	Расходы на сделки	0,20
Общие планируемые расходы и затраты		2 790

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок вложений	
	1 год	2 года
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	200 000, 00	200 000, 00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1, 395 %	2, 575 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	202 790,00	205 150,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 2 790,00, т.е. 1,395% от суммы вложения (200 000)	Сокращение прибыли составляет 5150,00, т.е. 2,575% от суммы вложения (200 000)



3.2 КОНСЕРВАТИВНЫЙ+ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма вложения – 200 000 EUR

Уровень риска – низкий

Планируемый срок вложения – 3 года

	Размещение активов	Вид и пропорция активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 25%	ASV	15,25%	30 500	0,20%, мин.50 EUR	61
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	9%	18 000		36<50, применяется 50
	Новые рынки (<i>emerging markets</i>)	0,75%	1 500		3<50, применяется 50
Фонды облигаций 75%	Категории инвестиций (<i>investment grade</i>)	71,25 %	142 500		285
	Высокой доходности (<i>high yield</i>)	3,75 %	7 500		15<50, применяется 50
Итого:					496

Вид расходов		%	EUR
Связаны с инвестиционными услугами	Плата за управление (в год)	1,00	2 000
	Плата за хранение (в год)	0,18	360
	Расходы на сделки	0,20	496
Общие планируемые расходы и затраты			2 856

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок вложений	
	1 год	3 года
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услуги были равны нулю	200 000, 00	200 000, 00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1, 428%	3, 788%
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	202 856,00	207 576,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 2 856,00, т.е. 1,428% от суммы вложения (200 000)	Сокращение прибыли составляет 7576,00, т.е. 3,788% от суммы вложения (200 000)



3.3 СБАЛАНСИРОВАННЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма вложения – 200 000 EUR

Уровень риска – средний

Планируемый срок вложения – 5 лет

	Размещение активов	Вид и пропорция активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 50%	ASV	30,5%	61 000	0,20, min.50 EUR	122
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	18%	36 000		72
	Новые рынки (<i>emerging markets</i>)	1,5%	3 000		6 < 50, применяется 50
Фонды облигаций 50%	Категории инвестиций (<i>investment grade</i>)	47,5%	95 000		190
	Высокой доходности (<i>high yield</i>)	2,5%	5 000		10 < 50, применяется 50
Итого:					

Вид расходов		%	EUR
Связаны с инвестиционными услугами	Плата за управление (в год)	1,00	2 000
	Плата за хранение (в год)	0,18	360
	Расходы на сделки	0,20	484
Общие планируемые расходы и затраты			2 844

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок вложений	
	1 год	5 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услугой были равны нулю	200 000, 00	200 000, 00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1,422%	6,142%
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	202 844,00	212 284,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 2`844,00, т.е. 1,422% от суммы вложения (200 000)	Сокращение прибыли составляет 12`284,00, т.е. 6,142% от суммы вложения (200 000)



3.4 СБАЛАНСИРОВАННЫЙ+ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма вложения – 200 000 EUR

Уровень риска – средний

Планируемый срок вложения – 7 лет

	Размещение активов	Вид и пропорция активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку (%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 75%	ASV	45,75%	91 500	0,2, мин.50 EUR	183
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	27%	54 000		108
	Новые рынки (<i>emerging markets</i>)	2,25%	4 500		9< 50, применяется 50
Фонды облигаций 25%	Категории инвестиций (<i>investment grade</i>)	23,75%	47 500		95
	Высокой доходности (<i>high yield</i>)	1,25%	2 500		5< 50, применяется 50
Итого:					486

Вид расходов		%	EUR
Связаны с инвестиционными услугами	Плата за управление (в год)	1	2 000
	Плата за хранение (в год)	0,18	360
	Расходы на сделки	0,2	486
Общие планируемые расходы и затраты			2 846

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок вложений	
	1 год	7 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услуги были равны нулю	200 000, 00	200 000, 00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1,423%	8,503%
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	202 846,00	217 006,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли составляет 2`846,00, т.е. 1,423% от суммы вложения (200 000)	Сокращение прибыли составляет 17`006,00, т.е. 8,503% от суммы вложения (200 000)



3.5 АГРЕССИВНЫЙ ИНВЕСТИЦИОННЫЙ ПОРТФЕЛЬ

Сумма вложения – 200 000 EUR

Уровень риска – высокий

Планируемый срок вложения – 10 лет

	Размещение активов	Вид и пропорция активов	Приблизительная сумма, EUR	Расходы на сделку(%)	Расходы на сделку EUR
Фонды акций 100%	ASV	51%	102 000	0,2, мин.50 EUR	204
	Развитые рынки (<i>developed markets</i>)	46%	92 000		184
	Новые рынки (<i>emerging markets</i>)	3%	6 000		12 < 50, применяется 50
Фонды облигаций 0%	Категории инвестиций (<i>investment grade</i>)	0%	0		0
	Высокой доходности (<i>high yield</i>)	0%	0		0
Итого:					438

Вид расходов		%	EUR
Связаны с инвестиционными услугами	Плата за управление	1	2 000
	Плата за хранение	0,18	360
	Расходы на сделки	0,2	438
Общие планируемые расходы и затраты			2 798

Кумулятивное воздействие затрат и расходов на доходность инвестиций

	Срок вложений	
	1 год	10 лет
Затраты Клиента, если бы расходы в связи с инвестиционной услуги были равны нулю	200 000, 00	200 000, 00
Удельный вес комиссионных в общей сумме сделки в процентах	1,399 %	10, 839 %
Общие затраты Клиента при покупке ФИ	202 798,00	221 678,00
Кумулятивное воздействие затрат Клиента в связи с приобретением ФИ в сделке с ФИ	Сокращение прибыли на 2`798,00, т.е. 1,399 % от суммы вложения (200 000)	Сокращение прибыли на 21`678,00, т.е. 10,839 % от суммы вложения (200 000)