

APSTIPRINĀTS

AS "Baltic International Bank"
2019. gada 06.decembra Valdes sēdē
Protokols Nr. 01-05/74/19

FINANŠU INSTRUMENTU UN TIEM PIEMĪTOŠO RISKU RAKSTUROJUMS

Ieguldījumi finanšu instrumentos ir saistīti ar riskiem, kuru apraksts tiek sniegt šajā dokumentā. Risku iestāšanās rezultātā Klients var ciest zaudējumus (tajā skaitā zaudēt sākotnēji ieguldīto summu jeb pamatsummu) un/vai nesaņiegt plānotos ieguldījumu mērķus. Atsevišķos gadījumos zaudējumu apmērs var ievērojami pārsniegt sākotnēji ieguldīto naudas summu. Klients apņemas pievērst pastiprinātu uzmanību visiem ar finanšu instrumentiem saistītajiem riskiem, patstāvīgi izvērtēt minēto risku un savu mērķu savietojamību. Klients apzinās, ka minēto risku uzskaitījums nav izsmēlošs un darījumu veikšanas gaitā var rasties arī citi riski. Klients apzinās, ka viņš pats uzņemas riskus, kas piemīt finanšu instrumentiem un darījumiem ar tiem, un Bankai nav pienākuma uzņemties zaudējumus, kas Klientam radušies minēto risku iestāšanās rezultātā.

1. Ieguldījumu riski

Risks		Riska apraksts
Kredītrisks	Emitenta saistību neizpildes (default) risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja finanšu instrumentu emitents nespēs vai noteiktu apstākļu dēļ atteiksies izpildīt savas saistības pret finanšu instrumentu turētāju (Klientu), kas savukārt var ietekmēt emitenta izlaisto finanšu instrumentu cenu un/vai traucēt finanšu instrumentu turētājam (-Klientu) saņemt tam pienākošos (saskaņā ar attiecīgā finanšu instrumenta nosacījumiem) maksājumus finanšu instrumenta nosacījumos noteiktajos termiņos.
	Reitinga samazinājuma risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja parāda finanšu instrumenta emitenta kredītkvalitātes pasliktināšanās rezultātā tiks samazināts šim instrumentam piešķirtais kredītreitings; savukārt šāda samazinājuma rezultātā var samazināties finanšu instrumenta vērtība.
	Starpības (spread) palielināšanās risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja parāda finanšu instrumenta emitenta kredītkvalitātes pasliktināšanās rezultātā palielināsies kredītspreds (<i>starpība starp attiecīgā finanšu instrumenta un bezriskā instrumenta ar to pašu dzēšanas termiņu ienesīgumu (etalons)</i>), kas ir saistīts ar šī instrumenta vērtības samazināšanos.
Tirgus cenu risks		Zaudējumu rašanās risks, kas saistīts ar nelabvēlīgām finanšu instrumenta vai tā bāzes aktīva tirgus cenu izmaiņām (svārstībām), kuras savukārt var negatīvi ietekmēt finanšu instrumentu turētāja (Klienta) gaidāmo ienesīgumu, kā arī izraisīt citus zaudējumus. Klients var ciest zaudējumus saistībā ar finanšu instrumentu pārvērtēšanu to tirgus cenas izmaiņu rezultātā. Tirgus cena var mainīties valūtas kursa, procentu likmju izmaiņu vai citu faktoru ietekmes rezultātā.
Likviditātes risks		Zaudējumu rašanās risks, kas saistīts ar potenciālo nepieciešamību pārdot finanšu instrumentus, to tirgus vērtībai piemērojot diskontu, gadījumā, ja finanšu instrumenti jāpārdod pēc iespējas īsākos termiņos

D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums	Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5	1/14
---	------------------------------	--------------------------	----	------

	<p>un apstākļos, kad pieprasījums pēc pārdodamā finanšu instrumenta ir limitēts, un risks, kas saistīts ar neiespējamību pirkt vai pārdot šo finanšu instrumentu pieprasījuma vai piedāvājuma trūkuma dēļ, un risks, ka pastāv ierobežojumi aktīvu pārdošanai vai likvidēšanai (nelikvīdi aktīvi, aktīvi ar noteiktu ieguldījumu termiņu). Šajā gadījumā iespējamā izstāšanās metode ir aktīvu pārdošana tirgū par cenu, kas var ievērojami atšķirties no tirgus vai novērtējuma cenas, kuras rezultātā Klients var ciest zaudējumus. Šāda finanšu instrumenta pārdošanas realizācija var aizņemt ievērojamo laiku un ir atkarīga no tirgus situācijas un Bankai pieejamajiem darījumu partneriem.</p>
Procentu likmju risks	<p>Risks ciest zaudējumus saistībā ar nelabvēlīgām tirgus procentu likmju svārstībām, kas var negatīvi ietekmēt finanšu instrumentu vērtību. Procentu likmju izmaiņu rezultātā (1) var samazināties Klienta saņemamo naudas plūsmu tekošā vērtība (2) var pieaugt Klienta nākamo saistību tekošā vērtība, (3) darījuma pretējā puse vai emitents var izmantot tiesības uz opciju tādā veidā, kādā Klientam var rasties zaudējumi.</p>
Valūtas risks	<p>Zaudējumu rašanās risks, kas ir saistīts ar valūtu kursu izmaiņām (svārstībām) un kas var samazināt finanšu instrumentu vērtību Klienta noteiktajā bāzes valūtā, paaugstināt Klienta saistību vērtību Klienta noteiktajā bāzes valūtā, samazināt sagaidāmo peļņu vai radīt citus zaudējumus finanšu instrumenta turētājam (Klientam).</p>
Ar sistēmām saistīts risks	<p>Šī riska iestāšanās rezultātā pastāv varbūtība, ka Klientam radīsies zaudējumi informācijas sistēmu, elektronisko sistēmu vai klientu attālinātās apkalpošanas sistēmu bojājumu rezultātā vai trešo personu nesankcionētas piekļuves sistēmām (izmantojot Klienta identifikācijas datus vai citā veidā) rezultātā, kā arī citu ārējo apstākļu ietekmes dēļ.</p>
Saistību pirmstermiņa izpildes risks	<p>Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja Klientam piederošais finanšu instruments tiks dzēsts pirms termiņa, t.i. emitents (darījuma partneris) izpildīs savu saistību pirms sākotnēji noteiktā saistību izpildes datuma (datumiem) vai pieprasīs finanšu instrumenta turētāja/Klienta (darījuma partnera) saistību pirmstermiņa izpildi.</p>
Pozīcijas piespiedu slēgšanas risks	<p>Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja Klienta atvērtās pozīcijas tiks slēgtas bez attiecīgā Klienta rīkojuma, tajā skaitā neinformējot Klientu, kā arī gadījumos, kuri ir noteikti līgumā vai kurus paredz starptautiskā tirgus prakse, kas ir aprakstīta attiecīgo finanšu instrumentu nosacījumos.</p>
Kredītsvīras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks)	<p>Klientsdarījumu veikšanai izmanto finanšu sviras mehānismu (kredītsviru) jeb aizņemtus līdzekļus. Tādēļ Klienta uzņemto saistību apmērs ievērojami pārsniedz Klienta sniegto nodrošinājumu un Klienta zaudējumu apjoms var ievērojami pārsniegt ieguldīto līdzekļu apmēru tirgus situācijas nelabvēlīgu izmaiņu (svārstību) rezultātā, tādējādi veidojot Klientam parādu.</p>

Valsts risks	Risks, kas ir saistīts ar nelabvēlīgiem notikumiem noteiktajā valstī vai tās reģionā, kas tieši vai netieši ietekmē valstī vai tās reģionā esošo emitentu darbību un attiecīgi šajā valstī emitēto finanšu instrumentu vērtību un/vai finanšu instrumentu turētājam (Klientam) izmaksājamo ienākumu apmēru.
Tiesiskā regulējuma izmaiņu, tajā skaitā nodokļu risks	Zaudējumu risks, kas ir saistīts ar grozījumiem noteiktās valsts normatīvajos aktos (tiesiskajā regulējumā), ar jaunu tiesību aktu spēkā stāšanos vai tiesību piemērošanas prakses maiņu, kas var radīt Klientam zaudējumus, papildu izdevumus, nodokļu slogu vai samazināt ieguldījumu ienesīgumu.
Darījuma partnera vai saistību neizpildes risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja darījuma partneris (Latvijas Republikas vai ārvalstu juridiskā persona, kura, atbilstoši attiecīgās valsts likumiem, ir pilnvarota sniegt ieguldījumu pakalpojumus un ieguldījumu blakuspakalpojumus vai iegrāmatot un uzskaitīt finanšu instrumentus, nodrošināt finanšu instrumentu darījumus un naudas norēķinus finanšu instrumentu darījumos, un ar kuru Bankai ir nepieciešams sadarboties vai kuras sniegtos pakalpojumus ir nepieciešams izmantot Bankas ieguldījumu pakalpojumu sniegšanai) noteiktu apstākļu dēļ nespēs vai atteiksies izpildīt savas saistības pret Banku par labu Klientam (turētājam) un/vai Klientu(turētāju), kā arī sakarā ar to, ka darījuma partneris vai tā piesaistītā persona izmanto Klientu aktīvus, tai skaitā darījumos ar citām personām, ieķīlā Klientu aktīvus (to daļu), piemēro ieskaita tiesības vai kā citādi apgrūtinā ar trešo personu tiesībām un saistībām, kā rezultātā Klients var pilnībā neatgriezeniski zaudēt visus aktīvus (vai to daļu) vai Klienta iespēja brīvi rīkoties ar aktīviem tiks ievērojami apgrūtināta.
Ar ārpusbiržas darījumiem (OTC) saistīts risks	Zaudējumu rašanās risks, kas var iestāties sakarā ar to, ka <i>OTC</i> darījumi (ārpusbiržas darījumi) netiek pakļauti konkrētajam obligātajam regulējumam, tādējādi <i>OTC</i> darījumu veikšana var tikt negaidīti pārtraukta, nenotikt regulāri vai pastāvīgi, citādi apgrūtināta. Tāpat var tikt apgrūtināta vai kļūt neiespējama finanšu instrumenta cenas noteikšana, pozīcijas slēgšana vai ar darījumu saistīto risku identifikācijas procedūru ieviešana.
Ar modeļiem saistīts risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja Klienta vai Klienta interesēs izmantojamie modeļi finanšu instrumenta patiesās vērtības noteikšanai var izrādīties nepilnīgi, neprecīzi vai kļūdaini, un ar to palīdzību novērtētā finanšu instrumenta fundamentālā vērtība var izrādīties neatbilstīga tā patiesajai vērtībai.
Tiesvedības risks	Zaudējumu rašanās risks gadījumā, ja Klienta investīciju darbība un/vai finanšu instrumentu emitentu darbība, starpnieku investīciju darbības īstenošanā vai citu personu (kas tieši saistīti ar Klientu investīciju darbību) darbība, var dot trešajai personai pamatu tiesvedības uzsākšanai.

<p>Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks</p>	<p>Zaudējumu rašanās risks, t.sk. pilnībā vai daļēji, ja Klienta darījumiem, finanšu instrumentiem, to turēšanai, uzskaitē tiek piemēroti ārvalstu tiesību akti un tirgus prakse (piem. gadījumos, kad finanšu instrumentu emitents, depozitārijs, cits finanšu instrumentu turētājs vai darījuma otrā puse ir izvietota ārvalstī), kuri var paredzēt atšķirīgus (t.sk. mazāk labvēlīgus) Klienta aizsardzības, finanšu instrumentu turēšanas, rīkojumu izpildes u.c. noteikumus, var būt neskaidri, dažādi interpretējami, kā arī var tikt pakļauti pastāvīgiem grozījumiem vai ierobežojumiem.</p>
<p>Darījuma partnera maksātnespējas risks</p>	<p>Darījuma partnera maksātnespējas risks (u.c. īpašas administrācijas režīmu risks): Klientam piederošo finanšu instrumentu pilnīga vai daļēja zaudēšana, ilgstoša nepieejamība, apgrūtināta vai neiespējama rīkojumu izpilde, neiespējamība īstenot ar finanšu instrumentiem saistītās tiesības vai informācijas nepieejamība sakarā ar Darījuma partnera (vai apakš-Darījuma partnera), kura turējumā ir finanšu instrumenti vai kurš iesaistīts rīkojuma izpildē vai norēķinos, maksātnespēju vai citu procesu, ar kuru ierobežota vai apturēta tā darbība. Finanšu instrumentu turēšanai var tikt piemēroti ārvalsts tiesību akti vai tirgus prakse, kas var būtiski atšķirties no Latvijā pastāvošās, un Klienta tiesības uz finanšu instrumentiem var skart neprognozējami attiecīgās valsts likumdevēja, izpildvaras vai tiesu lēmumi. Klients var neatgūt finanšu instrumentus, bet Darījuma partnera maksātnespējas ietvaros to vērtība var tikt kompensēta (vai daļēji kompensēta) naudā, nosakot finanšu instrumentu vērtību saskaņā ar attiecīgās ārvalsts tiesību aktiem. Šādā gadījumā Banka tikai sadala no Darījuma partnera faktiski saņemtus līdzekļus proporcionāli Klientiem, uz kuriem izmaksā attiecas. Darījuma partnera maksātnespējas un citu līdzīgu procesu gadījumā pastāv risks neatgūt ne finanšu instrumentus, ne to vērtību naudā.</p>
<p>Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks</p>	<p>Atsevišķās valstīs, kas ir ārpus ES (piem., Amerikas Savienotajās Valstīs, Krievijas Federācijā), var būt atšķirīgs vai nepilnīgs regulējums attiecībā uz finanšu instrumentu turēšanu citu personu labā un prasības par Klientiem piederošo finanšu instrumentu šķirtu turēšanu var nepastāvēt vai atšķirties no Latvijā esošajām.</p> <p>Par finanšu instrumentu īpašnieku var tikt uzskatīts nevis Bankas Klients, bet Banka, tās starpnieks vai starpnieka piesaistīta cita persona (apakš-starpnieks) un Bankas Klientam piederošie finanšu instrumenti var tikt apgrūtināti vai atsavināti, uzskatot tos par tās personas īpašumu, uz kuras vārda ārvalstī tie ir reģistrēti, kaut gan Banka ir paziņojusi starpniekam, ka pie tā tiek turēti Bankas Klientiem piederoši finanšu instrumenti.</p> <p>Pat tad, ja šādu valstu tiesību akti paredz iespēju ārvalsts profesionāliem tirgus dalībniekiem kā Bankai atvērt nominālos kontus Klientiem piederošo finanšu instrumentu turēšanai, atsevišķu valstu vai finanšu instrumentu emitentu specifikas dēļ ne vienmēr šādi konti tiek atvērti, piem., Krievijas Federācijā. Nepilnību finanšu instrumentu turēšanas sistēmā, starpnieku, finanšu instrumentu emitentu rīcības rezultātā darījumiem, ienākumiem no tiem vai finanšu instrumentu notikumiem var tikt arī piemērotas neatbilstošas nodokļu likmes.</p>

<p>D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums</p>	<p>Apstiprināts: 06.12.2019.</p>	<p>Spēkā no: 23.01.2020.</p>	<p>K5</p>	<p>4/14</p>
--	--------------------------------------	----------------------------------	-----------	-------------

Informācijas risks	Risks, ka Klients var ciest zaudējumus saistībā ar to, ka nav pieejama patiesa, pilnīga un vispusīga informācija par valūtas kursiem, finanšu instrumentu cenām, tirgus tendencēm, notikumiem, emitenta finansiālo stāvokli un citiem faktoriem.
Rīkojumu izvietojanas neefektivitātes risks	Tirgus situācija ne vienmēr ļaus Klienta rīkojumus, kas vērsti uz zaudējumu ierobežošanu, izpildīt par tajos minētajām cenām.
Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks	Risks, ka Klients var ciest zaudējumus, ja rīkojums, kas tiek iesniegts pēc tirdzniecības sesijas beigām, tiek pazaudēts, neizpildīts vai arī izpildīts ar nokavējumu vai par neadekvātu cenu.
"Bail in" risks	Risks, ieguldot kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību emitētos nenodrošinātos finanšu instrumentos, saistībā ar kredītiestāžu un ieguldījumu brokeru sabiedrību atveseļošanas un noregulējuma režīmu, ko paredz Eiropas Savienības direktīva Nr. 2014/59/ES. Kredītiestādei vai ieguldījumu brokeru sabiedrībai nonākot finanšu grūtībās, pirmie, kuriem var nākties piedalīties tās zaudējumu segšanā, būs tās akcionāri un kreditori, t.sk. obligāciju īpašnieki. Emitenta noregulējuma gadījumā Klienta stāvoklis būs atkarīgs no viņa vietas kreditoru hierarhijā, kas var mainīties dēļ tā, ka priekšroka tiek dota noguldītājiem. Nenodrošināto obligāciju īpašnieki nokļūs nelabvēlīgākā situācijā, salīdzinot ar noguldītājiem un nodrošināto obligāciju īpašniekiem. Ja kompetentā Eiropas Savienības uzraudzības iestāde nolems izmantot norakstīšanas vai konvertācijas tiesības, tad emitenta – kredītiestādes vai ieguldījumu brokeru sabiedrības: i) saistības pret finanšu instrumenta īpašnieku var tikt samazinātas, t.sk. līdz nullei, parāda vērtspapīri var tikt konvertēti akcijās vai citos īpašumtiesību instrumentos, ii) parāda vērtspapīru dzēšanas termiņš, procentu izmaksas termiņš var tikt mainīts, izmaksas var tikt apturētas, iii) aktīvi var tikt pārvesti uz citu banku vai business pārdots, kas var ietekmēt emitenta spēju izpildīt saistības pret ieguldītājiem.
Elektroniskās tirdzniecības risks	Risks, ka Klients var ciest zaudējumus saistībā ar to, ka elektroniskā tirdzniecība var atšķirties no parastās tirdzniecības, kā arī no elektroniskās tirdzniecības dažādās sistēmās, tā ir pakļauta papildus riskiem, kas ir saistīti ar ierīču un programmatūras iespējamām bojājumiem vai darbības traucējumiem, informācijas nepareizu atspoguļošanu, kā rezultātā iesniegtie rīkojumi var tikt izpildīti nepareizi, ar nokavējumu vai neizpildīti vispār.
Tirdzniecības platformu izmantošanas risks	Tirdzniecības platformas izmantošanai, t.sk. izmantojot to rīkojumu iesniegšanai, raksturīgi papildu riski, kas var rasties sakarā ar kļūdām, traucējumiem platformas darbībā, pieslēgumā, darbības pārrāvumu, platformas reagēšanas ātrumu, nepilnībām u.tml. apstākļiem, rīkojumu nosūtīšanas/ saņemšanas kļūdu, pazušanu, aizkavēšanos, neizpildi, nesavlaicīgu izpildi, trešo personu nesankcionētu piekļūšanu, datu sagrozīšanu utt. Tirdzniecības platformu darbību un lietošanas noteikumus nosaka platformas īpašnieks (kas nav Banka), un kas bez brīdinājuma var ierobežot vai pārtraukt platformas darbību. Kļūdas vai traucējumus tirdzniecības platformas darbībā var izraisīt arī platformas bojājumi, programmatūras nepilnības, vīrusi. Platformas bojājumu vai kļūdu dēļ informācija, kas tajā tiek uzglabāta par Klientu un

	rīkojumiem, var kļūt pieejama trešajām personām. Visi uz platformā pieejamās informācijas pamata izdarītie secinājumi un darbības tiek veiktas, vienīgi Klientam pašam uzņemoties visus riskus, un Banka neuzņemas atbildību par zaudējumiem, kas rodas šādas informācijas izmantošanas rezultātā.
Saziņas līdzekļu risks	Risks ciest zaudējumus informatīvo, elektronisko vai attālināto apkalpošanas sistēmu darbības traucējumu, bojājumu vai kļūdu dēļ, kā arī saistībā ar trešo personu nesankcionētu piekļuvi. Rezultātā rīkojumi var netikt iesniegti izpildei, pazust vai neizpildīties un Klients nevarēs īstenot iecerēto tirdzniecības stratēģiju nopirkt vai pārdot finanšu instrumentus, atvērt vai aizvērt pozīcijas un tādēļ negūs iecerēto peļņu. Informācija var būt nepieejama vai nonākt trešo personu rīcībā. Ārpus Bankas brokeru darba laika nav iespējams veikt darījumus finanšu tirgos, kuru darba laiks pārsniedz Bankas brokeru darba laiku (piem., ASV, Kanādas vai Japānas tirgi, vai arī FOREX tirdzniecība, kas norit visu diennakti). Klientam var rasties zaudējumi, ja nav pieejams neviens saziņas līdzeklis, lai ārpus Bankas darba laika pārdotu savā īpašumā esošos finanšu instrumentus vai aizvērtu atvērtās pozīcijas, pasliktinoties tirgus situācijai. Pat, ja Klients lieto tirdzniecības platformu, Banka nevar garantēt, ka tirdzniecības platforma būs vienmēr pieejama un nevar izslēgt tās darbības traucējumus.
Citi riski	leguldījumu pakalpojumu sniedzēja darbību var ietekmēt arī citi riski, kurus ieguldījumu pakalpojumu sniedzējs nevar nedz pilnībā paredzēt, nedz kontrolēt. Piemēram, ja iestājas dažādi nepārvaramas varas apstākļi (piemēram, dabas stihijas, kara darbība, streiki, u.c.), ir nepatiesa vai nepilnīga informācija par emitentu, valsts noteiktas sankcijas un tiesu spriedumi pret emitentu vai jebkuru no darījumu partneriem un tamlīdzīgi notikumi, kas var būtiski samazināt ieguldīto līdzekļu vērtību. Šajā raksturojumā minēto risku saraksts nav izsmeļošs, tāpēc ieguldījumu pakalpojumu saņēmējam (Klientam) jāņem vērā, ka ieguldījumi finanšu instrumentos ir saistīti ar papildu riskiem.

2. Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku apraksts

2.1. Parāda finanšu instrumenti Parāda finanšu instrumenti ir finanšu instrumenti, kas, atbilstoši to emitēšanas (izlaišanas) noteikumiem, paredz sekojošo: instrumenta emitēšanas brīdī tā emitents saņem aizņēmumu no obligāciju pircējiem; turpmāk emitentam ir pienākums maksāt obligāciju pircējiem/turētājiem (atbilstoši noteiktajam grafikam) noteiktu naudas plūsmu, kas var būt fiksēta (fiksēta ienākuma obligācijas), var būt piesaistīta noteiktam tirgus indikatoram (piemēram, nākotnē gaidāmajai starpbanku procentu likmju indeksa vērtībai), vai var būt atkarīga no instrumentam piemītošas izvēles iespējas (*optionality*), kas ir norādīta instrumenta nosacījumos. Parasti Klienta saņēmamā naudas plūsma ietver dzēšanas summu, t.i. parāda finanšu instrumenta pamatsumma (sākotnējais aizņēmums) jādzēš (jāatmaksā) noteiktajā termiņā, taču dažkārt konvertējamās obligācijas un obligācijas bez noteikta dzēšanas termiņa (*perpetual bond*) pamatsummas dzēšana noteiktajā termiņā var nebūt paredzēta. Parāda finanšu instrumenti var būt nodrošināti ar emitentam

D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums	Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5	6/14
---	------------------------------	--------------------------	----	------

piejerošo noteikto aktīvu ķīlu vai arī var nebūt nodrošināti ar ķīlu, kā arī var būt pakārtoti jeb subordinēti citām emitenta saistībām.

Īss finanšu instrumenta raksturojums	Finanšu instrumentiem raksturīgie riski			
Obligācijas				
2.1. Parāda finanšu instrumenti	kredītrisks tirgus cenu risks likviditātes risks procentu likmju risks saistību pirmstermiņa izpildes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks darījuma partnera risks ar ārpusbiržas darījumiem (OTC) saistīts risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks Informācijas risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks "Bail in" risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.			
2.1.1. Obligācija ar fiksētu ienākumu un pamatsummas dzēšanu termiņa beigās (<i>plain vanilla bond</i>) ir parāda vērtspapīrs, kas apliecina emitenta apņemšanos noteiktajā termiņā (termiņos) izmaksāt obligacionāram jeb obligācijas īpašniekam kuponu (ienākumu), kas ir fiksēts procents no obligācijas nominālvērtības, un obligācijas apgrozības termiņa beigās dzēst obligāciju (izmaksāt obligācijas nominālvērtību). 2.1.2. Dažāda veida obligācijām var būt atšķirīgi nosacījumi. Iespējamie raksturlielumi ir uzskaitīti šajā punktā				
Parāda finanšu instrumenti (obligācijas) var tikt iedalīti :				
Pēc Kuponu veida <ul style="list-style-type: none"> • ar fiksētu likmi • ar mainīgu likmi 				
Pēc Emitenta <ul style="list-style-type: none"> • Suverēnie • Korporatīvie • Pārvalstiskie (<i>supranational</i>) 				
Pēc Kuponu saņemšanas veida <ul style="list-style-type: none"> • Ar periodisku maksājumu • Ar kupona izmaksu dzēšanas brīdī • Bezkupons (diskonta) 				
Pēc Pamatsummas dzēšanas metodes <ul style="list-style-type: none"> • Ar periodisku pamatsummas daļēju izmaksu • Ar pamatsummas izmaksu dzēšanas brīdī (<i>bullet</i>) 				
Pēc Prasību prioritātēm <ul style="list-style-type: none"> • Nodrošinātie ar aktīvu ķīlu • Nenodrošinātie • Subordinētie 				
Pēc termiņā līdz dzēšanai <ul style="list-style-type: none"> • Īstermiņa (ar dzēšanas termiņu līdz 1 gadam; ietver sevī komercvekselus, valsts kases parādzīmes (<i>treasury bills</i>), valsts kases vekselus (<i>treasury promissory notes</i>) u.c.) 				
D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums		Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5

<ul style="list-style-type: none"> • Vidēja termiņa (1-5 gadi) • Ilgtermiņa (vairāk par 5 gadiem) • Bez noteikta dzēšanas termiņa (<i>perpetual</i>) 	
<p>Pēc reģistrēšanas publiskajās tirdzniecības vietās (<i>trading venues</i>) pazīmēm</p> <ul style="list-style-type: none"> • Biržas sarakstā iekļautie • Biržas sarakstā neiekļautie (<i>private placement</i>) 	
<p>Pēc instrumenta turētājam vai emitentam piemītošas izvēles iespējas (<i>optionality</i>)</p> <ul style="list-style-type: none"> • Bez izvēles iespējas • ar PUT opciju (<i>puttable</i>), kas piešķir turētājam tiesības dzēst obligāciju pirms termiņa; • ar CALL opciju (<i>callable</i>), kas piešķir emitentam tiesības dzēst obligāciju pirms termiņa; • Konvertējamie (<i>convertible</i>), kas paredz iespēju konvertēt obligācijas akcijās 	
<p>Pēc instrumenta spējas nodrošināt aizsardzību pret inflāciju</p> <ul style="list-style-type: none"> • Parastie • Pret inflāciju nodrošinātie (obligācijas pamatsumma un kupona maksājumi tiek indeksēti saskaņā ar noteiktu cenu indeksu) 	
<p>Ir iespējamās arī citas pazīmes, atbilstoši kurām parāda finanšu instrumenti tiek iedalīti kategorijās.</p>	

2.2. Kapitāla finanšu instrumenti

Kapitāla finanšu instrumenti ir finanšu instrumenti, kas nodrošina līdzdalību noteikta uzņēmuma (emitenta) kapitālā. Kapitāla finanšu instrumenti neparedz pienākumu dzēst instrumentu noteiktajā termiņā, kā arī parasti neparedz to turētājam iespēju saņemt iepriekš noteiktu naudas plūsmu (izņemot privilēģētās akcijas), bet dod tiesības piedalīties uzņēmuma peļņas sadalē, saņemot dividendes.

Īss finanšu instrumenta raksturojums	Finanšu instrumentam raksturīgie riski
Akcijas	
<p>2.2.1. Akcijas ir kapitāla vērtspapīri, kas apliecina tās īpašnieka īpašuma tiesības uz uzņēmuma akciju kapitāla daļu. Akcijas dod tās īpašniekam tiesības saņemt akciju sabiedrības peļņas daļu (dividendes) vai likvidācijas kvotas, ja akciju sabiedrība tiek likvidēta. Akciju ienākumu veido dividendes, kuru apmēru visbiežāk nosaka akcionāru pilnsapulce, lemjot par akciju sabiedrības peļņas sadali.</p>	<p>kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) tirgus cenu risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks Informācijas risks</p>

D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums	Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5	8/14
---	------------------------------	--------------------------	----	------

	<p>Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks "Bail in" risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>
--	---

2.3. Atvasinātie finanšu instrumenti

Finanšu instrumenti, kuru vērtība mainās atkarībā no bāzes aktīva (bāzes aktīvs var būt valūtas kursu pāri, fondu tirgus indeksi, obligācijas, procentu likmes, preces (t.sk. dārgmetāli) u.c. finanšu un fiziskie aktīvi) vērtības izmaiņām ir atvasinātie finanšu instrumenti. Darījumi ar atvasinātiem instrumentiem var tikt noslēgti biržā vai tieši starp darījuma partneriem (*OTC*). Lai veiktu darījumus ar atvasinātajiem instrumentiem, tiek pieprasīts iemaksāt drošības depozītu (nodrošinājumu) darījuma pusei (Bankai, biržai, darījuma partnerim). Klientam ir pienākums savlaicīgi papildināt drošības depozītu līdz pieprasītajai summai (noteiktajam līmenim) cenu vai tirdzniecības noteikumu izmaiņas gadījumā. Atvasinātie finanšu instrumenti var paredzēt un var neparedzēt bāzes aktīva fizisku piegādi. Atvasināta finanšu instrumenta cenu var ietekmēt attiecīgā finanšu instrumenta bāzes aktīvam raksturīgie riski. Pastāv dažādu veidu atvasinātie finanšu instrumenti:

Īss finanšu instrumenta raksturojums	Finanšu instrumentam raksturīgie riski
Atvasinātie finanšu instrumenti	
<p>2.3.1. Nākotnes līgumi (<i>futures contracts</i>) ir standartizētie termiņlīgumi, kas nosaka pircēja vai pārdevēja pienākumu nopirkt vai pārdot/piegādāt noteiktā daudzuma bāzes aktīvu noteiktā datumā nākotnē noteiktā vietā par noteikto cenu.</p> <p>Lai pirktu vai pārdotu standartizētus nākotnes līgumus, darījuma slēgšanas brīdī bieži vien nav nepieciešams rezervēt līdzekļus par pilnu līguma vērtību.</p>	<p>likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks tirgus cenu risks kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) kredītsvīras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātspējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>

D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums	Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5	9/14
---	------------------------------	--------------------------	----	------

<p>2.3.2. Nākotnes līgumi (<i>forward contracts</i>) ir nestandardizētie ārpusbiržas slēdzamie līgumi starp divām konkrētām pusēm.</p> <p>Saskaņā ar nestandardizēto nākotnes līgumu noteikumiem pircējam vai pārdevējam ir pienākums pirkt vai piegādāt nolīgto daudzumu bāzes aktīvu nolīgta datumā nākotnē nolīgta vietā par nolīgto cenu vai izpildīt alternatīvu finanšu saistību.</p>	<p>ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) likviditātes risks valūtas risks tirgus cenu risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>			
<p>2.3.3. Iespējas līgumi (<i>option contracts</i>) ir līgumi, kas dod tā pircējam tiesības, bet neuzliek pienākumu pirkt vai pārdot noteikto bāzes aktīvu noteiktā daudzumā noteiktā datumā nākotnē vai laika periodā par noteikto cenu. Iespējas līguma pārdevējam ir pienākums izpildīt noteiktās saistības. Iespējas līguma pircējs par iespēju izmantot nākotnē tiesības maksā iespējas līguma pārdevējam prēmiju.</p>	<p>tirgus cenu risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risk) Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>			
<p>2.3.4. Valūtas mijmaiņas darījums (<i>swap</i>) ir Bankas un Klienta darījums, saskaņā ar kuru valūtas, finanšu instrumentu vai citu aktīvu</p>	<p>tirgus cenu risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks likviditātes risks valūtas risks</p>			
<p>D1 Finanšu instrumentu un tiem piemītošo risku raksturojums</p>	<p>Apstiprināts: 06.12.2019.</p>	<p>Spēkā no: 23.01.2020.</p>	<p>K5</p>	<p>10/14</p>

<p>pircējs/pārdevējs uzņemas saistības attiecīgi pārdot/pirkt (t.i. noslēgt pretējus darījumus) darījuma izpildes datumā (<i>maturity date</i>) minēto valūtu, finanšu instrumentu vai aktīvus par iepriekš fiksētu cenu.</p>	<p>ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks valsts riskstiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu riskstiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks procentu likmju risks kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>
---	---

2.4. Instrumenti, kas ļauj izmantot kredītsviru

Kredītsvira faktiski ir naudas aizdevums, kas saņemts, tieši vai netieši no brokerpakalpojumu sniedzēja pret iegādājamo (vai jau esošu) finanšu instrumentu ķīlu, parasti nolūkā pirkt finanšu instrumentus. Bieži vien tiek pieprasīts iemaksāt kreditoram drošības depozītu (*margin*), kas kalpo par nodrošinājumu pret nopirkto finanšu instrumentu tirgus cenas izmaiņām. Ļauj saņemt ekspozīciju uz šo instrumentu par summu, kas būtiski pārsniedz sākotnējo ieguldījumu summu, taču arī būtiski palielina zaudējumu risku instrumenta vērtības nelabvēlīgas izmaiņas gadījumā (zaudējumu apmērs var pārsniegt sākotnējo ieguldījumu summu).

<p>2.4.1. Līgums par cenu starpību (<i>contract for difference - CFD</i>) ir vienošanās starp divām darījuma pusēm par apmaiņu (līguma termiņa beigās) ar līguma vērtības starpībām (attiecībā uz iepriekš izvēlēto finanšu instrumentu), kas rodas starp minētā līguma atvēršanas un slēgšanas cenām.</p>	<p>tirgus cenu risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>
---	---

<p>2.4.2. Repo darījums ir darījums, kurā Klients pārdod Bankai noteiktu finanšu instrumentu noteiktu daudzumu noteiktajā datumā par noteiktu cenu un par noteiktu summu (uz noteiktu laika periodu un atbilstoši noteiktajiem nosacījumiem), ar Klienta pienākumu izpirkt finanšu instrumentus noteiktā datumā nākotnē par iepriekš norunāto cenu un par iepriekš norunātu summu.</p>	<p>tirgus cenu risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks saistību pirmstermiņa izpildes risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (OTC) saistīts risks procentu likmju risks kredītrisks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks Informācijas risks Elektroniskās tirdzniecības risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>
<p>2.4.3. Maržinālais valūtas tirdzniecības darījums (FX marginal transaction) ir darījums, ko Klients slēdz nolūkā gūt peļņu valūtu kursu svārstības rezultātā, iemaksājot drošības depozītu (<i>margin</i>) un veicot norēķinus tikai attiecībā uz peļņas vai zaudējumu summu, kas aprēķināma savstarpējā ieskaita (<i>offsetting</i> jeb <i>netting</i>) veidā un kas rodas pēc Klienta atvērtās pozīcijas slēgšanas, noslēdzot pretēju darījumu (<i>offset deal</i>).</p>	<p>tirgus cenu risks pozīcijas piespiedu slēgšanas risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (OTC) saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietošanas neefektivitātes risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks Elektroniskās tirdzniecības risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>

2.5. Kolektīvo ieguldījumu produkti

Īss finanšu instrumenta raksturojums	Finanšu instrumentam raksturīgie riski			
<i>leguldījumu fondu ieguldījumu apliecības un biržās tirgotie indeksu fondi (ETF)</i>				
<p>2.5.1. Atvērto ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības ir finanšu instrumenti, kas apliecina ieguldītāja līdzdalību ieguldījumu fondā. Ieguldījumu fondi ir kolektīvo ieguldījumi institūti, kas akumulē ieguldījumus, izlaižot savus vērtspapīrus, proti, ieguldījumu apliecības. Ieguldījumu fondu pārvalda ieguldījumu pārvaldes sabiedrība. Individuālo ieguldītāju līdzekļi tiek apvienoti vienā kopējā investīciju portfeli, kurā katram individuālajam ieguldītājam pieder ieguldījumam proporcionāla daļa.</p> <p>Ieguldījumu fonda aktīvus pārvalda profesionāla pārvaldošā sabiedrība, kura ieguldījumus iegulda akcijās, obligācijās vai citos finanšu instrumentos.</p> <p>Ieguldījumu fondiem piemētošās priekšrocības ir fonda profesionāla pārvalde, plašas portfeļa dažādošanas jeb diversifikācijas iespējas, dažādu tirgus segmentu pieejamība ar fonda starpniecību un likviditāte.</p>	<p>kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) tirgus cenu risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Ārpus Eiropas Savienības (ES) reģistrēto finanšu instrumentu turēšanas risks Informācijas risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>			
<p>2.5.2. Slēgta tipa ieguldījumu fondu ieguldījumu apliecības. Slēgta tipa ieguldījumu fonda (<i>closed-end fund</i>) īpatnības var atšķirties dažādās slēgta tipa ieguldījumu fonda dibināšanas jurisdikcijās. Visbiežāk slēgta tipa ieguldījumu fonds atšķiras no tipiska ieguldījumu fonda ar to, ka slēgta tipa ieguldījumu fonda pārvaldošajai sabiedrībai ir aizliegta ieguldījumu apliecību atpakaļpirkšana un/vai slēgta tipa ieguldījumu fonds tikai vienreizēji izlaiž noteiktu ieguldījumu apliecību skaitu. Šajā kategorijā ietilpst nekustamā īpašuma fondi (<i>real estate funds</i>), riska kapitāla fondi (<i>venture capital funds</i>), augsta riska ieguldījumu fondi (<i>hedge funds</i>) un tiešo ieguldījumu jeb privātkapitāla fondi (<i>private equity funds</i>).</p>	<p>kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) tirgus cenu risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski. Piezīme:</p>			
D1 Finanšu instrumentu un tiem piemētošo risku raksturojums	Apstiprināts: 06.12.2019.	Spēkā no: 23.01.2020.	K5	13/14

	ieguldījumu apliecības var netikt tirgotas biržā, kā arī emitentam nav pienākums ieguldījumu apliecību no ieguldītāja atpirkt.
<p>2.5.3. Biržā tirgotie indeksu fondu (<i>Exchange Traded Funds, ETF</i>) daļas ir finanšu instruments, kas atspoguļo noteiktā aktīvu pūļa vērtības dinamiku, piemēram noteiktā akciju indeksa vērtību. Biržā tirgotais fonds var iegādāties šo aktīvu pūli vai nodrošināt ekspozīciju attiecībā uz to, izmantojot atvasinātus finanšu instrumentus. Salīdzinājumā ar atvērtajiem un slēgtajiem fondiem biržā tirgotais fonds piedāvā augstāku likviditāti, jo <i>ETF</i> daļas tiek pārdotas/pirktas regulējamos tirgos līdzīgi kā akcijas.</p>	<p>kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) tirgus cenu risks likviditātes risks valūtas risks operacionālais risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietojšanas neefektivitātes risks Ar tirdzniecību ārpus tirdzniecības sesijas laika saistītais risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski, tostarp fondā ietilpstošiem aktīviem piemītoši riski.</p>
<p>2.2.4. Strukturētais produkts (<i>structured product</i>) ir sarežģītais finanšu instruments, kura pamatā ir vairāku finanšu instrumentu kopums. Ļauj nodrošināt noteiktus finanšu instrumenta raksturlielumus (parametrus), piemēram nodrošināšanos pret noteikta veida finansiālajiem riskiem. Parasti šie produkti paredz aktīvu pūļa (daļība kurā tiek pārdota ieguldītājiem) izveidi. Šajā kategorijā ietilpst strukturētās parādzīmes (<i>notes</i>), strukturētie noguldījumu sertifikāti (<i>CDs</i>), strukturētās obligācijas (<i>bonds</i>), produkti, kas garantē ieguldītā kapitāla (pamatsummas) atgūvi (<i>capital-guarantee products</i>) u.c.</p>	<p>tirgus cenu risks likviditātes risks valūtas risks ar sistēmām saistīts risks kredītsviras izmantošanas (maržinālās tirdzniecības) risks saistību pirmstermiņa izpildes risks valsts risks tiesiskā regulējuma izmaiņu risks, t.sk. nodokļu risks tiesvedības risks ar modeļiem saistīts risks darījuma partnera (saistību neizpildes) risks kredītrisks (emitenta saistību neizpildes risks) ar ārpusbiržas darījumiem (<i>OTC</i>) saistīts risks Ārvalstu tiesību aktu piemērošanas risks Darījuma partnera maksātnespējas risks Informācijas risks Rīkojumu izvietojšanas neefektivitātes risks Tirdzniecības platformu izmantošanas risks Saziņas līdzekļu risks citi riski.</p>