



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 | 7 |
| 2 | Услуги по дилингу | 8 |
| 2.1 | Конвертация валюты (не используя торговую платформу) | 8 |
| 2.2 | Конвертация валюты SWAP (взаимообменная сделка) | 9 |
| 2.3 | Конвертация валюты FORWARD | 11 |
| 3 | Услуги индивидуального управления активами | 13 |
| 3.1 | Консервативный инвестиционный портфель | 13 |
| 3.2 | Консервативный+ инвестиционный портфель | 14 |
| 3.3 | Сбалансированный инвестиционный портфель | 15 |
| 3.4 | Сбалансированный+ инвестиционный портфель | 16 |
| 3.5 | Агрессивный инвестиционный портфель | 17 |



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 $96\,472 + 169,70 = 96\,641,70\text{ EUR}$

Расходы на хранение облигаций в месяц: $100\,000 * 0,25\% / 12 = 20,83\text{ EUR} < \underline{25\text{ EUR}}$

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 $209\,356,00 + 357,16 =$ **209 713, 16 USD**
Расходы на хранение облигаций в месяц: $207\,000 * 0,25\% / 12 =$ **43,13 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:

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

| 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 $107\,000 + 1\,630,00 =$ **108 630, 00 EUR**
Расходы на хранение долей инвестиционных фондов в месяц: $107\,000 * 0,25\% / 12 =$ **22, 29 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: $500\,000 * 1,15 =$ 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 SWAP:

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

| Расходы и затраты | EUR | % |
|--|------------------|--------------|
| Связанные с инвестиционными услугами | 0 | 0 |
| Связанные с финансовыми инструментами в приведенном примере | 1 740 USD | 1.74% |
| Общие планируемые расходы и затраты в приведенном примере * | 1 740 USD | 1.74% |

* 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.

Расходы и затраты, связанные с инвестиционными услугами.

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 EUR**.

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:

25.05.2018 рыночный (spot) курс 1,1706

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

Описание сделки

Профиль Клиента – спекулянт, желающий сохранить свою открытую валютную позицию.

Клиент прогнозирует, что через шесть месяцев обменный курс будет 1,2000 EUR/USD

Валютная позиция Клиента

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

25.05.2018 Клиент заключает с Банком две сделки (далее – сделка SWAP).

- 1-ая сделка – продает 100 000 EUR, покупает 117 060 USD (теперь курс 1,1706) расчетный день 25.05.2018.
- 2-ая сделка – покупает 100 000 EUR*1,1880 (валютный курс forward) = продает 118 800 USD расчетный день 25.11.2018.

Связанные со сделкой SWAP расходы и издержки = 117 060 USD – 118 800 USD = **-1740 USD**

В день расчета 25.11.2018 рыночный валютный курс 1,2000 USD/EUR .

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

1-ый сценарий:

Если бы Клиент совершил сделку 25.05.2018 и закрыл валютную позицию в тот же самый день:

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

Прибыль Клиента составила бы = 117 060 – 117 000 = **60 USD**

2-ой сценарий:

Если Клиент заключает сделку SWAP:

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

Прибыль Клиента от использования услуги SWAP:

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

| Дата сделки | Название этапа сделки | 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 | 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 | закрытая валютная позиция | -100 000 EUR, + 120 000 USD | 1.2000 | 25.11.2018 |

В обоих сценариях у Клиента фиксируется прибыль.

Таким образом, Клиент может продлить открытую валютную позицию в зависимости от прогноза движения валютного курса. Клиент может продлить открытую валютную позицию как посредством однодневной взаимнообменной сделки, так и посредством сделки на срок до шести 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, $100\ 000,00\ USD / 1,20 = \mathbf{83\ 333,33\ EUR}$

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

$85\ 426,28\ EUR - 83\ 333,33\ EUR = \mathbf{2092,95\ EUR}$

Если Клиент заключил сделку Forward, то убытки предприятия составят:

$84\ 175,08\ EUR - 83\ 333,33\ EUR = \mathbf{841,75\ EUR}$. 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.

$100\ 000\ USD / 1,1880 = \mathbf{84\ 175,08\ EUR}$

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 $(85\ 426,28\ EUR * 1,20) - 100\ 000\ USD = \mathbf{2\ 511,54\ USD}$

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 $101\ 010,10 - 100\ 000\ USD = \mathbf{1\ 010,10\ USD}$

У Клиента фиксируется прибыль или убыток.



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 | Приближительная сумма, EUR | Расходы на сделку (%) | Расходы на сделку EUR |
|-----------------------------|---|-------------------------|----------------------------|-------------------------|-----------------------------|
| Фонды акций 0% | ASV | 0% | 0 | 0,20%, мин.50 EUR | 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 | | 380 |
| | Высокой доходности (<i>high yield</i>) | 5 % | 10 000 | | 20<50, применяется 50 |
| Итого: | | | | | 430 |

| 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 | 430 |
| 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: | | | | | 484 |

| 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) |