

Ежегодный отчет о Топ 5 мест исполнения поручений (за период 01.01.2018-31.12.2018)

Директива 2014/65/EU от 15 мая 2014 года о рынках финансовых инструментов и делегированные правовые акты (MiFID II) обязывают Rigensis Bank AS (Банк) публиковать сводку анализа и выводы, сделанные в процессе надзора за качеством исполнения в местах исполнения, где Банк исполнял поручения своих клиентов в 2018 году.

В соответствии с положениями MiFID II, Банк должен производить разделение мест исполнения поручений клиентов в зависимости от того, как исполняются поручения клиентов, т.е. исполняет ли сам Банк напрямую (order execution) или получает и передает распоряжения на исполнение (reception and transmission) партнеру Банка (брокеру).

Банк предоставляет обе услуги, то есть самостоятельно исполняет распоряжения, а также принимает и передает распоряжения на исполнение партнеру (брокеру). Операции с валютными деривативами (SWAP и форвард) исполняются непосредственно Банком, в свою очередь, все другие распоряжения клиентов, например, с акциями (акции и депозитарные расписки), с биржевыми продуктами (доли фондов, ETF, долговые инструменты (облигации)) принимаются и передаются партнерам (брокерам) Банка.

Относительная важность для факторов исполнения заказа

1. класс финансовых инструментов - акции (акции и депозитарные расписки), биржевые продукты (акции фондов, ETF) и деривативы (свопы, форварды, фьючерсы и другие производные инструменты)

Банк учитывал ряд факторов, которые могут быть важны, при исполнении Банком распоряжений. Цена, стоимость, скорость исполнения, вероятность исполнения и расчета, размер и характер распоряжения, а также другие факторы, которые могут иметь важное значение в исполнении распоряжения клиента.

В целях обеспечения наилучшего результата выполнения распоряжения и учитывая интересы клиентов, как правило, Банк учитывал следующие факторы исполнения распоряжений (указаны в последовательности относительного приоритета):

- общие затраты на обслуживание (включая, но не ограничиваясь, цену финансового инструмента и затраты, связанные с исполнением распоряжения, включая все расходы, понесенные клиентом, которые непосредственно связаны с выполнением распоряжения, такие как сборы места исполнения, клиринг, расчетные сборы и любые другие сборы, если таковые имеются, уплачивающиеся третьим лицам, участвующим в исполнении распоряжения);
- объем, специфика сделки и ее влияние на рынок;
- вероятность и скорость совершения сделки и расчетов;

- другие аспекты, которые Банк считает важными при исполнении или размещении распоряжений, например, потенциальный риск партнера, участвующего в исполнении распоряжения, тип финансового инструмента и тип заявки, рыночная ситуация и возможное место исполнения распоряжения.

Однако в отдельных случаях, например, если невозможно определить срок исполнения распоряжения или в сделке могут участвовать несколько посредников, наилучший результат может быть достигнут с учетом других параметров, если это не противоречит интересам клиента.

2. класс финансовых инструментов - долговые инструменты (облигации)

Для обеспечения наилучшего исполнения и учета интересов клиентов Банк оценивал следующие факторы в сделках с облигациями - цену финансового инструмента, затем скорость исполнения, затраты, вероятность исполнения и возможный риск партнера, вовлеченного в сделку.

Информация о Политике исполнения распоряжений Банка доступна по адресу:

http://www.rigensisbank.com/en/par_banku/dokumenti.html

Тесная связь, конфликт интересов, общая собственность с местом исполнения

Банк не был тесно связан ни с одним из мест исполнения поручений (нет совместной собственности), что могло бы привести к конфликту интересов.

Договоренности с местами исполнения относительно выплат и льгот

У Банка не было каких-либо договоренностей с местами исполнения в отношении осуществленных или полученных платежей, скидок или нематериальных благ.

Изменения в списке мест исполнения распоряжений

В 2018 году не произошло никаких изменений в списке мест исполнения распоряжений в отношении соответствующих категорий финансовых инструментов: акции (акции и депозитарные расписки), биржевые продукты (акции фондов, ETF) и деривативы (свопы, форварды, фьючерсы и другие производные инструменты).

Банк, заботясь о качестве исполнения поручений своих клиентов по долговым инструментам (облигациям), продолжил расширять список мест исполнения распоряжений и в 2018 году установил новые партнерские отношения с Reuss Private AG (LEI: 2138006B1AY18VCA6K15) и Pareto Securities AB (LEI: 743700NDOKFSKZEMDX22).

Отличия в исполнении поручений в соответствии с категоризацией клиентов

Банк использовал единые подходы при исполнении распоряжений по всем категориям клиентов. Однако в некоторых случаях Банк может определить, что статус клиента (частного или профессионального) может иметь важное значение при исполнении распоряжения.