



КЛЮЧОВ ИНФОРМАЦИОНЕН ДОКУМЕНТ

Производни финансови инструменти за оценка на кредитния риск

Целта

Тче дОСумднт прОВАзdez ГОу (наричан по-долу "клиент") шазтн и кдм аз информаСтон аботеТ таазнВДСтмднт прОДУСТ. Азт е нот маРКДТАзнг мат едразил. Тче информаСтон е в ртамубихРДГ Бг лаш тО ЧДЛН е ГОу дрстанд тчд нУи Юрд, разсСС, С СОсти, н еот днтазИЛ ГАазна анГ ЛОССТАз Оф тче прОДУКТ инд ТО ЧДЛН е ГОу компАРЕ В ит шазтн отсеқДР, прОДУста.

Продукт

Производни инструменти , предлагани от компанията Tradestone Limited (нататък "компанията", "ние" или "нас"), регистрирана в Република Кипър. Компанията е упълномощена и се регулира от кипърската комисия по ценни книжа и фондови борси в Република Кипър, с лиценз № 331/17. За повече информация, моля, обадете се на телефон +357 25 313540 или последвайте [линка https://fbs.eu/en-да](https://fbs.eu/en-да).



Безпокойство

ГОУ ВР ед АБОУТ ТЗа ПУРСНАСД в прОД наюст тчит е Нет сАзМНЛД анд Маг БД ДИЕаз съмсул то идратата.

Че това за продукта?

Тип

Кредитен дериватив е финансов договор, който позволява на страните сведе до минимум своята податливост на кредитен риск. Кредитни деривати се състоят от частни, оборотен на двустранен договор между двете страни в отношенията кредитор/длъжник. Това дава възможност на кредитора да прехвърли на трета страна на потенциален риск от неизпълнение на задълженията на длъжника.

Цели

Кредитни деривати включват дефолтните суапове, обезпечени с дългови задължения, суапове с обща възвръщаемост, опции за дефолтните суапове и форуърдни лихвени проценти, кредитни спредове. В действителност, всички производни продукти са на застрахователни продукти, особено на кредитни деривати. Деривати се използват и на спекулантите, за да залагат на посоката на движение на базовите активи.

Кредитен дериватив, като е ценна хартия, не е отделен актив. Вместо това, това е договор. Договорът позволява прехвърлянето на кредитния риск, свързан с базовия предприятието, от една страна в друга без предаване на действителното база на предприятието. Например, банка, притеснени от факта, че кредитополучателят не може да си изплати заема, може да защити себе си, чрез прехвърляне на кредитен риск на другата страна, при запазване на кредит за техните сметки. Въпреки това, обичайната цел на търговия с деривативни финансови инструменти, свързани с

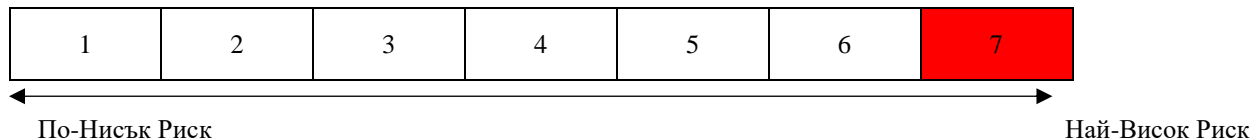


кредитния риск, се крие в покритие на дългосрочен риск, който е инвеститор, независимо дали държавни облигации, лихви, акции или от конкретен кредитополучател.

Предполагам Търговец На Дребно Инвеститор

Деривати за прехвърляне на кредитен риск обикновено са предназначени за опитни инвеститори, които притежават обширни познания и/или опит с продукти, свързани с кредитен риск. Инвеститорите в този продукт могат да имат различни инвестиционни стратегии и нужди, като се започне от хеджиране от възможни очакваните наказателните лихви по някои заеми или облигации и не завършва спекулации или арбитраж, и трябва съответно да вземат своите инвестиционни хоризонти.

Индикатор За Риска



Изпълнение На Скриптове

Има редица видове търговски рискове, включително ливъридж риск, който трябва да знаете, преди да започнете да търгувате. Информация за фактори, които оказват влияние върху изпълнението на този продукт, подробно описан по-долу, включително, но не само:

- ✚ Ливъридж риск от
- ✚ риск на неограничените загуба на
- ✚ на маржин риск
- ✚ конфликт на интереси
- ✚ пазарен
- ✚ нерегламентирани пазарен риск
- ✚ пазарен риск в нарушение
- ✚ валутен риск от
- ✚ на интернет-платформа за търговия и ИТ риск
- ✚ риск е риск от контрагента

Кредитен риск-това е, по същество, възприемането от пазара на вероятността за неизпълнение от страна на емитента (п). Инвеститорите са изложени на кредитен риск, ако те притежават issuer's дълга на емитента, п. Това може да е компания, правителството или дори общински облигации. "Суапове за кредитно неизпълнение" (CDS) осигуряват защита от фалит, което позволява на инвеститорите да заемат позиция на риск от неизпълнение от страна на емитента на облигациите. Инвеститор може да притежава CDS, който се позовава на една облигация или индекс на няколко облигации. Помислете инвестиционен фонд, притежава голям портфейл от корпоративни облигации от инвестиционен клас. Управляващ фонд смята, че финансовите условия ще се влоши, а рискът от корпоративен фалит в краткосрочен план да нарасне.

Фонд може да се купи защита от все по-голям риск от неизпълнение на задължения, чрез закупуване на индекса на кредитния дефолтния суап, който се позовава на 100 емитенти на облигации от инвестиционен клас. Индекса CDS е много подобен на индекса S&P 500 CDS—той обединява излагането на широк кръг от емитенти на облигации в един индекс. Стойността на индекса се повишава, когато се повишава рискът от неизпълнение на задълженията.

В случай на неизпълнение на задълженията облигации продавач на защита от неизпълнение на задълженията по договора е длъжен да заплати на собственика за защита от фалит на разликата между номиналната стойност на облигации (100 цента за долар) и пазарната цена на облигации, след като неустойка.



След подразбиране, ако облигации, търгувани от 60 цента за долар, продавачът на защита от фалит е длъжен да заплати на собственика за защита на 40 долара (номинална стойност 100 долара минус пазарната цена 60 долара). Ако собственикът на защита от фалит също е притежател на облигации, след плащане в размер на 40 щатски долара ще бъде равна на пазарни загуби за тяхното дефолтните облигации.

По-конкретни примери за търговия този конкретен продукт можете да намерите [тук](#).

Какво ще се случи, ако компанията не успее да изплати?

В случай, ако една компания ще се превърне в неплатежеспособна и няма да може да изплати свои средства на инвеститорите на дребно клиентите могат да имат право на обезщетение в размер на 20 000 евро за възстановяване на разходите фонд на инвеститорите, създадени от кипърската комисия по ценни книжа и фондови борси.

За повече информация, моля, запознайте се с нашата политика на фонда на инвеститорите https://cdn.fbs.eu/docs/en/investor_compensation_fund_policy_en.pdf

Какви са същите разходи?

Компанията начислява разпространение и комисия, когато един инвеститор търгува по договор за кредит производному инструмент. Спред-разликата между цената на продажба ("Купува") и покупната цена ("Ask"), получени инструмент, който се умножава по размера на сделката. Спред на базовия актив на всеки, описани подробно на сайта на компанията, като кликнете [тук](#). в таблицата по-долу са представени илюстрират вида на разходите, заедно с тяхната стойност:

Какви са разходите?		
В таблицата по-долу са показани различните видове категории разходи		
еднократни разходи	<i>спредът</i>	е разликата между цена купува и цена продава
	<i>форуърдни и точки</i>	е разликата между спот и форуърдни курс. Това може да има такса или печалби.
	<i>Конвертира не на валути</i>	на разходите за конвертиране на печалба или загуба от сделки във валутата на вашата сметка за търговия
	<i>на комисията</i>	комисията, събирани за всяка сделка



повтарящи се разходи	<i>на комисията за суап</i>	това е цената на финансиране в случай, че клиентът реши да се връщам на позиция, по-ранна дата или да се преобърне позицията на по - късна дата от датата на падежа. В зависимост от това дали позицията е дълга или къса, както и от преобладаващите лихвени проценти на двете валути от валутната двойка, за своя сметка, могат да бъдат депозирани или приспадната комисионна за суап.
Колко време трябва да се запази го и мога ли да се вземат пари по-рано?		
Суапове не са препоръчания период на задържане, и инвеститорите сами решават какъв период да се запази в съответствие с индивидуалните си търговска стратегия и цели.		
Как мога да се оплаквам?		
Клиентите, които искат да подадат жалба, могат да го направят, чрез изпращане на формуляр за оплакване на следния адрес на електронна поща: complaints@fbs.eu пълна процедура по подаване на жалби и форма на жалбата може да се намери на уеб сайта на компанията.		