

AS „Citadele banka“ gairės dėl finansinių priemonių tikslinės rinkos ir platinimo strategijos įvertinimo

Laikydamasis Finansinių priemonių rinkų direktyvos 2014/65/ES (MiFID II) nuostatų, bankas AS „Citadele banka“ (toliau – Bankas) nustatė Banko sudaromų ir (arba) platinamų finansinių priemonių (toliau – Investiciniai produktai) tikslinę rinką.

Banko platinamų Investicinių produktų tikslinė rinka nustatoma įvertinus ribotus duomenis (klientų kategorijas, žinias ir patirtį) ir atsižvelgus į tai, kad Bankas teikia tik vykdomojo pobūdžio paslaugas ir vykdo klientų nurodymus atlikęs priimtino įvertinimą, tačiau neužsiima aktyvia Investicinių produktų prekyba, neteikia konsultacijų dėl investicijų ar portfelio valdymo paslaugų. Esant tokioms aplinkybėms, Banko apie klientus turima informacija gali būti ribota. Taigi Bankas gali neturėti galimybės atlikti nuodugnaus tikslinės rinkos įvertinimo. Priimtose gairėse padės klientams savarankiškai nustatyti, ar jie priklauso konkrečiai Investicinio produkto, kurį jie ketina įsigyti savo iniciatyva, tikslinei rinkai.

Ši medžiaga yra išimtinai informacinio pobūdžio ir negali būti suprantama kaip rekomendacija pirkti, laikyti ar parduoti bet kokius joje minimus Investicinius produktus. Jei kiltų klausimų, Banko klientai ir Banko produktų platintojai gali susisiekti su Banku telefonu +370 610 08823 ar el. pašto adresu markets@citadele.lt.

Vertinami tikslinių rinkų kriterijai

Kriterijai	Aprašymas	Variantai
Kliento kategorija	Klientų kategorijos tokios, kaip numatyta MiFID II direktyvoje	- Mažmeninis. - Profesionalus. - Tinkama sandorio šalis.
Žinios ir patirtis	Žinios (patirtis), kurias klientas turėtų turėti finansinės priemonės atžvilgiu	- Mažmeninis investuotojas, atitinkantis šiuos kriterijus: - turi bazinių žinių apie finansines priemones (mažmeninis investuotojas gali priimti investicinį sprendimą remdamasis patvirtintais pasiūlymo dokumentais ir pardavimo vietoje pateikiama informacija). - neturi patirties sudarant sandorius su finansinėmis priemonėmis. - Informuotas investuotojas, atitinkantis šiuos kriterijus: - turi vidutinių žinių apie finansines priemones (informuotas investuotojas gali priimti investicinį sprendimą remdamasis patvirtintais pasiūlymo dokumentais, supranta specifinius veiksmus, riziką, susijusius su finansinėmis priemonėmis). - turi šiek tiek patirties sudarant sandorius su finansinėmis priemonėmis. - Pažengęs investuotojas, atitinkantis šiuos kriterijus: - turi patikimų žinių apie finansines priemones ir produktus. - turi patirties finansų sektoriuje arba naudojami profesionaliomis konsultavimo dėl investicijų paslaugomis arba portfelio valdymo valdytojo nuožiūra paslauga.

Kriterijai	Aprašymas	Variantai		
Galimybė padengti nuostolius	Kliento galimybė padengti nuostolius (nuo kapitalo praradimo iki nuostolių, viršijančių turimą kapitalą)	- Kapitalo praradimas. - Ribotas kapitalo praradimas. - Investavimas be kapitalo garantijų (100 % nuostoliai). - Nuostoliai, viršijantys turimą kapitalą.		
Priimtinos rizikos lygis ir produkto rizikos (grąžos) profilio suderinamumas su tiksline rinka	Bendras kliento požiūris į riziką, susijusią su finansine priemone	MIPP ir DIP: Mažmeninių investicinių produktų paketų ir draudimo principu pagrįstų investicinių produktų (MIPP ir DIP) suminio rizikos rodiklio (SRR) metodika, kai rizikos rodiklio reikšmė yra tarp 1 (mažiausiai rizikinga) ir 7 (labiausiai rizikinga)	KIPVPS kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektų (KIPVPS) suminio rizikos rodiklio (SRR) metodika, kai rizikos rodiklio reikšmė yra tarp 1 (mažiausiai rizikinga) ir 7 (labiausiai rizikinga)	Kitas produktas Vidinė rizikos rodiklio reikšmių klasifikacija: - Maža rizika. - Vidutinė rizika. - Didelė rizika.
Kliento tikslas ir poreikiai	Investiciniai tikslai ir laikotarpis	<u>Investiciniai tikslai:</u> - Išsaugojimas – siekiama išvengti kapitalo vertės sumažėjimo. - Didinimas – siekiama kapitalo vertės augimo. - Pajamos – investuojant, siekiama maksimaliai padidinti esamas pajamas. - Apsidraudimas nuo rizikos. - Spekuliavimas. - Kiti tikslai.		<u>Laikotarpis:</u> - Labai trumpas laikotarpis (< 1 metai). - Trumpas laikotarpis (1–3 metai). - Vidutinis laikotarpis (3–5 metai). - Ilgas laikotarpis (≥ 5 metai).
Platinimo strategija	Investicinio produkto platinimo kanalai	- Tik nurodymų vykdymas. - Nurodymų vykdymą, įvertinus priimtinumą / pardavimai nekonsultuojant. - Portfelio valdymas. - Konsultavimas dėl investicijų.		

Pastabos dėl lentelių:

Taip – tikslinė rinka

Ne – ne tikslinė rinka

Neutralus atsakymo variantas – nei tikslinė, nei ne tikslinė rinka

Banko platinami investiciniai produktai (peržiūrimas ir atnaujinamas sąrašas)

Nesudėtingos finansinės priemonės*

Investicinio produkto tipas Vertinami tikslinių rinkų kriterijai	Vertybiniai popieriai, kuriais leidžiama prekiauti Europos Sąjungos reguliuojamoje rinkoje arba lygiavertėje trečiosios šalies rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje	Skolos priemonės, kuriomis leidžiama prekiauti ES reguliuojamoje rinkoje arba lygiavertėje trečiosios šalies rinkoje arba daugiašalėje prekybos sistemoje	KIPVPS (taip pat ir KIPVPS ETF) akcijos
Kliento kategorija	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis
Žinios ir patirtis	Taip Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Taip Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Taip Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas
Galimybė padengti nuostolius	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Priimtinos rizikos lygis	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Kliento tikslai ir poreikiai	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Platinimo strategija	Tik nurodymų vykdymas		

* išvestines priemones apimantys vertybiniai popieriai, skolos vertybiniai popieriai, dėl kurių struktūros sunku įvertinti su jais susijusią riziką, ir struktūrizuoti KIPVPS yra sudėtingos finansinės priemonės (žr. kitas lenteles)

Banko platinami investiciniai produktai (peržiūrimas ir atnaujinamas sąrašas)

Sudėtingos finansinės priemonės

Investicinio produkto tipas Vertinami tikslinių rinkų kriterijai	Išvestinės priemonės apimančios skolos priemonės	Skolos priemonės, dėl kurių struktūros Klientui gali būti sunku suprasti su jomis susijusią riziką	Produktai, kuriais prekiaujama vertybinių popierių biržoje (ETF, ETN, ETC)	Variantai
Kliento kategorija*	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis
Žinios ir patirtis	Ne Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Ne Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Ne Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Ne Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas
Galimybė padengti nuostolius	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Priimtinos rizikos lygis	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Kliento tikslai ir poreikiai	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Platinimo strategija	Nurodymų vykdymas, įvertinus priimtinumą / pardavimai nekonsultuojant			

* Sudėtingus investicinius produktus Bankas gali platinti visų kategorijų klientams, išskyrus atvejus, kai finansinės priemonės leidėjas aiškiai nurodo Bankui neplatinti šios finansinės priemonės konkrečios kategorijos klientams (pradiniame pasiūlyme).

Profesionalams skirti investiciniai produktai*

Investicinio produkto tipas Vertinami tikslinių rinkų kriterijai	Sudėtingi vertybiniai popieriai (vertybiniai popieriai, kuriais neleidžiama prekiauti Europos Sąjungos ar lygiavertėse rinkose arba daugiašalės prekybos sistemose, arba išvestinės priemonės apimančios vertybiniai popieriai)	Sudėtingos skolos priemonės, pavyzdžiui, neapibrėžtieji konvertuojamieji vertybiniai popieriai, mišrūs vertybiniai popieriai, obligacijos su nustatytomis didžiausiomis ar mažiausiomis pozicijos vertėmis ir panašios obligacijos, kurias Bankas siūlo tik profesionalams	Ne KIPVPS kolektyvinio investavimo subjektų ir struktūrizuotųjų KIPVPS akcijos
Kliento kategorija	Ne Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Ne Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Ne Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis
Žinios ir patirtis	Ne Mažmeninis investuotojas Ne Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Ne Mažmeninis investuotojas Ne Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas	Ne Mažmeninis investuotojas Ne Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas
Galimybė padengti nuostolius	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Priimtinos rizikos lygis	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Kliento tikslai ir poreikiai	Netaikoma	Netaikoma	Netaikoma
Platinimo strategija	Tik nurodymų vykdymas, pardavimai nekonsultuojant Priimtino vertinimas neatliekamas, atsižvelgus į tai, kad šiuos produktus pirkti leidžiama tik profesionalams		

* Jei Banke mažmeninio kliento turimoje finansinių priemonių sąskaitoje yra į šį sąrašą (Profesionalams skirti investiciniai produktai) įtrauktų produktų, klientui leidžiama tik parduoti tokius produktus (atsisakyti tokių produktų).

Banko kuriami investiciniai produktai

Investicinis produktas Vertinami tikslinių rinkų kriterijai*	Ne biržos išvestinės finansinės priemonės (užsienio valiutų apskaitos sandoriai, išankstiniai užsienio valiutos keitimo sandoriai)	AS „Citadele banka“ neužtikrintos subordinuotos obligacijos (ISIN LV0000802221, LV0000880011)
Kliento kategorija	Ne Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis	Taip Mažmeninis Taip Profesionalus Taip Tinkama sandorio šalis
Žinios ir patirtis	Bankas nevertina klientų žinių ir patirties, atsižvelgęs į atitinkamą klientų kategoriją (žr. pirmiau)	Ne Mažmeninis investuotojas Taip Informuotas investuotojas Taip Pažengęs investuotojas
Galimybė padengti nuostolius		Ne Kapitalo praradimas Neutralus variantas Ribotas kapitalo praradimas Taip Investavimas be kapitalo garantijų (100 % nuostoliai) Neutralus variantas Nuostoliai, viršijantys turimą kapitalą
Priimtinos rizikos lygis ir produkto rizikos (grąžos) profilio suderinamumas su tiksline rinka		Vidutinė rizika
Kliento tikslai ir poreikiai, laikotarpis*	Kliento tikslai: Profesionalai ir ECP: apsidraudimas nuo rizikos, spekuliacijos Mažmeniniai klientai: Išankstinių užsienio valiutos keitimo sandorių sudarymas tik siekiant palengvinti atsiskaitymą už konkrečias prekes, paslaugas ar investavimą į nekilnojamąjį turtą	Ne Išsaugojimas – siekiama išvengti kapitalo vertės sumažėjimo. Neutralus variantas Didinimas – siekiama kapitalo vertės augimo. Taip Pajamos – investuojant, siekiama maksimaliai padidinti esamas pajamas. Neutralus variantas Apsidraudimas nuo rizikos. Neutralus variantas Spekuliacijos. Laikotarpis – Ilgas
Platinimo strategija*	Taip Pardavimai nekonsultuojant Ne Portfelio valdymas Ne Konsultavimas dėl investicijų	Ne Tik nurodymų vykdymas Taip Nurodymų vykdymas, įvertinus priimtinumą / pardavimai nekonsultuojant. Taip Portfelio valdymas (<i>Bankas neteikia šios paslaugos</i>) Taip Konsultavimas dėl investicijų (<i>Bankas neteikia šios paslaugos</i>)

* Teikdamas investavimo paslaugas (vykdydamas nurodymus, įvertinus priimtinumą / pardavimus nekonsultuojant), kuomet Bankas platina savo Investicinius produktus, Bankas vertina pirmuosius du tikslinės rinkos kriterijus (kliento kategoriją, žinias ir patirtį). Sudarydamas užsienio valiutų apskaitos sandorius, išankstinius užsienio valiutos keitimo sandorius, Bankas taip pat įvertina kliento tikslus ir, jei taikoma, galimybę pripažinti išankstinį užsienio valiutos keitimo sandorį atsiskaitymo priemone.

Naujausia investicinių produktų peržiūra, 2020-04