

Informācija par faktiskās izpildes kvalitāti

(par periodu no 2023. gada 1. janvāra līdz 2023. gada 31. decembrim)

Vispārīgā informācija

Akciju sabiedrība „Rietumu Banka” (turpmāk – Banka) sniedz informāciju par pieeju, identificējot un novērtējot izpildes kvalitāti, kas iegūta, pamatojoties uz kārtību, kas noteikta, lai panāktu labāko rīkojumu izpildi Bankas klienta vārdā.

Publicēta saskaņā ar Komisijas Deleģētās Regulas (ES) 2017/576 (2016. gada 8. jūnijs), ar ko Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2014/65/ES papildina attiecībā uz regulatīvajiem tehniskajiem standartiem, kuri attiecas uz ieguldījumu brokeru sabiedrību veikto ikgadējo informācijas publicēšanu par izpildes vietu identitāti un izpildes kvalitāti, 3. panta 3. punktu (turpmāk – RTS).

Informācijā sniegtas vispārīgas piezīmes par faktiskās izpildes kvalitāti, kas iegūta visās aktīvu klasēs. Ja konkrētai aktīvu klasei ir iegūta atšķirīga izpildes kvalitāte, tas tiks skaidri uzsvērts, lai nodrošinātu, ka kvalitātes novērtējums tiek piemērots un atklāts attiecībā uz attiecīgo aktīvu klasi. Lūdzu, ņemiet vērā arī to, ka Banka sniedz gan izpildes, gan rīkojumu novirzīšanas pakalpojumu.

Informācija par faktiskās izpildes kvalitāti sagatavota un publicēta saskaņā ar *Klienta statusa, atbilstības noteikšanas un rīkojumu izpildes politikas izvilkumu*, kas ir pieejams www.rietumu.com.

RTS 28 Izpildes kvalitātes ziņošana

Visas aktīvu kategorijas

Ja vien nav norādīts citādi, turpmāk sniegtā informācija attiecas uz visām aktīvu klasēm, kas iekļautas RTS 28 Top 5 izpildes vietu un Top 5 brokeru pārskatos.

Pilns saraksts ar visām aktīvu kategorijām, kuras Banka izpildīja/saņēma un novirzīja 2023. gadā, norādīts *RTS 28 Izpildes kvalitātes ziņošanas papildu paskaidrojumi*.

VĒRTĒŠANAS KRITĒRIJU SKAIDROJUMS/APRAKSTS	KRITĒRIJU IZPILDES KVALITĀTES NOVĒRTĒŠANA
<p>RĪKOJUMU IZPILDES FAKTORI:</p> <ul style="list-style-type: none"> - CENAI, - IZMAKSĀM, - IZPILDES ĀTRUMAM, - IZPILDES IESPĒJAMĪBAI VAI JEBKURAM CITAM APSVĒRUMAM TOSTARP KVALITATĪVIEM FAKTORIEM 	<p>Nosakot labāko rezultātu, tiek ņemti vērā turpmāk minētie izpildes faktori:</p> <ul style="list-style-type: none"> - cena, tā ir cena par kādu finanšu instruments tiek realizēts; - izmaksas - tās ietver netiešās izmaksas, piemēram, iespējamo ietekmi uz tirgu, skaidras ārējās izmaksas, piemēram, biržas vai klīringa maksa, un skaidras iekšējās izmaksas, Bankas atlīdzību, kuru veido komisijas maksa vai starpība; - izpildes vai norēķinu iespējamība - iespējamība, ka Banka spēs izpildīt klienta rīkojumu; - izpildes ātrums - laiks, kas nepieciešams klienta darījuma izpildei, ieskaitot norēķinus; - darījuma apjoms - klienta izpildītā darījuma apjoms, ņemot vērā, kā tas ietekmē izpildes cenu; - darījuma raksturs vai citi ar darījuma izpildi saistīti apsvērumi - kā klienta darījuma īpašās iezīmes var ietekmēt to, kā tiek saņemta vislabākā izpilde
<p>RELATĪVĀ NOZĪME, KĀDU BANKA, NOVĒRTĒJOT IZPILDES KVALITĀTI, PIEŠĶĪRUSI IZPILDES FAKTORIEM – CENAI, IZMAKSĀM, IZPILDES ĀTRUMAM, IZPILDES IESPĒJAMĪBAI VAI JEBKURAM CITAM APSVĒRUMAM, TOSTARP KVALITATĪVIEM FAKTORIEM, NOVĒRTĒJOT IZPILDES KVALITĀTI</p>	<p>Attiecībā uz privātajiem klientiem MiFID II nosaka, ka labākais iespējamais rezultāts jānosaka, ņemot vērā „kopējo atlīdzību”. Kopējo atlīdzību veido finanšu instrumenta izpildes cena un visas izmaksas, kas tieši saistītas ar tā izpildi. Darījuma izmaksas ietver brokeru, klīringa un biržas komisijas maksas, kā arī norēķinu izmaksas un citas trešo pušu komisijas maksas. Banka visiem klientu veidiem piemēro vienu un to pašu Labākās izpildes sistēmu un standartus (t. i., privātajiem klientiem, profesionālajiem klientiem vai tiesīgajiem darījumu partneriem netiek piemēroti atsevišķi Labākās izpildes noteikumi). Nosakot cenu un izmaksas kā galvenos izpildes faktoros, Banka ir izveidojusi arī uzraudzības sistēmu, kas vērsta uz kopējo atlīdzības izpildi, lai novērtētu iegūto izpildes kvalitāti</p>
<p>APRAKSTS PAR JEBKĀDĀM CIEŠĀM SAITĒM, INTEREŠU KONFLIKTIEM UN KOPĪGĀM ĪPAŠUMTIESĪBĀM ATTIECĪBĀ UZ JEBKURU IZPILDES VIETU, KAS IZMANTOTA RĪKOJUMU IZPILDEI</p>	<p>Bankai nav ciešu saikņu, interešu konfliktu un kopīgu īpašumtiesību attiecībā uz klientu rīkojumu izpildei izmantotajām izpildes vietām</p>
<p>KONKRĒTAS VIENOŠANAS AR JEBKURU IZPILDES VIETU SAISTĪBĀ AR VEIKTAJĒM VAI SAŅEMTAJĒM MAKSĀJUMIEM UN SAŅEMTAJĀM ATLĪDZĪBĀM, ATLAIDĒM, ATMAKSĀM VAI NEMONETĀRIEM LABUMIEM</p>	<p>Bankai nav īpašu vienošanos ar izpildes vietām par veiktajiem vai saņemtajiem maksājumiem, atlaidēm vai saņemtajiem nemonetārajiem labumiem</p>

VĒRTĒŠANAS KRITĒRIJU SKAIDROJUMS/APRAKSTS	KRITĒRIJU IZPILDES KVALITĀTES NOVĒRTĒŠANA
FAKTORI, KAS BIJUŠI PAR IEMESLU IZMAIŅĀM BANKAS IZPILDES POLITIKĀ UZSKAITĪTO IZPILDES VIETU SARAKSTĀ, JA ŠĀDAS IZMAIŅAS IR NOTIKUŠAS	Banka katru gadu atjaunina izpildes vietu sarakstus. 2023. gadā būtisku izmaiņu Bankas izpildes politikā uzskaitītajās izpildes vietās nebija, izmaiņas bija saistītas ar tiesisko attiecību izbeigšanu un jaunu tiesisko attiecību nodibināšanu ar darījuma partneriem
KĀ RĪKOJUMU IZPILDE ATŠĶIRAS ATKARĪBĀ NO KLIENTU KATEGORIZĀCIJAS, JA BANKA DAŽĀDĀM KLIENTU KATEGORIJĀM PIEMĒRO ATŠĶIRĪGU PIEEJU UN JA TAS VAR IETEKMĒT RĪKOJUMU IZPILDES PASĀKUMUS	Banka vienādi izturas pret privātpersonu un profesionālo klientu rīkojumiem. Kopējais atlīdzība ir galvenais izpildes faktors, ko ņem vērā, izvēloties starpniekus vai izpildes vietas
IZPILDOT PRIVĀTO KLIENTU RĪKOJUMUS, PRIORITĀTE TIKUSI PIEŠĶIRTA NEVIS TIEŠIEM CENAS UN IZMAKSU APSVĒRUMIEM, BET CITIEM KRITĒRIJIEM, UN KĀ ŠO CITU KRITĒRIJU PIEMĒROŠANA IR VEICINĀJUSI KLIENTA SAŅEMTĀS KOPĒJĀS ATLĪDZĪBAS ZIŅĀ LABĀKĀ IESPĒJAMĀ REZULTĀTA SASNIEGŠANU	Visās aktīvu klasēs privāto klientu un profesionālo klientu rīkojumiem priekšroka tiek dota tūlītējai cenai un izmaksām (kopējā atlīdzība). Tomēr var būt apstākļi, kad galvenie izpildes faktori atšķiras un cena vairs nav dominējošais izpildes faktors. Vai arī, kad Banka nodod klienta rīkojumu izpildei trešajai personai, Banka veic visus saprātīgos pasākumus, lai ievērotu vislabākās izpildes principu, ņemot vērā izpildes faktoros, bet negarantē vislabāko izpildi katram šādi izpildītajam rīkojumam
KĀ BANKA IR IZMANTOJUSI JEBKĀDUS DATUS VAI RĪKUS SAISTĪBĀ AR IZPILDES KVALITĀTI, TOSTARP DATUS, KAS PUBLICĒTI SASKAŅĀ AR DELEĢĒTO REGULU (ES) 2017/575	Banka galvenokārt paļaujas uz darījumu izmaksu analīzes datiem, lai pastāvīgi novērtētu izpildes vietu un brokeru sniegto izpildes kvalitāti, izpildot rīkojumus klienta vārdā
PASKAIDROJUMS PAR TO, KĀ BANKA ATTIECĪGĀ GADĪJUMĀ IR IZMANTOJUSI SASKAŅĀ AR DIREKTĪVAS 2014/65/ES 65. PANTU IZVEIDOTĀ KONSOLIDĒTĀS DATU LENTES NODROŠINĀTĀJA REZULTĀTUS	Banka nav izmantojusi konsolidēto datu lentes nodrošinātāja sniegtos datus

RTS 28 Izpildes kvalitātes ziņošanas papildu paskaidrojumi

2023. gada laikā Banka klientu vārdā izpildīja vai saņēma un novirzīja rīkojumus šādās finanšu instrumentu klasēs, kurās Banka ir ieviesusi pārvaldības sistēmu, lai pastāvīgi uzraudzītu rīkojumu izpildes efektivitāti. Rezultātā tiek secināts:

KAPITĀLA VĒRTSPAPĪRI - AKCIJAS UN DEPOZITĀRIE SERTIFIKĀTI	Ja Bankai ir tieša piekļuve biržai, tā izpilda rīkojumus tieši šajā tirdzniecības vietā. Pretējā gadījumā Banka novirza rīkojumu izpildei ar darījuma partnera starpniecību, kas nodrošina tiešu piekļuvi tirdzniecības vietai. Ja Banka riska cenas darījumā darbojas kā principāls un tādējādi uzņemas risku attiecībā uz darījumu, ko tā noslēgusi ar klientu, Banka neuzskata (ja vien nav skaidras vienošanās par pretējo), ka tai ir pienākums ievērot vislabākās izpildes principu attiecībā uz klientu
PARĀDA INSTRUMENTI	Banka pārbauda klientam piedāvātās cenas objektivitāti, apkopojot tirgus datus, kas izmantoti produkta cenas aplēsē. Izpildot klienta limita rīkojumu par obligācijām vai citiem parāda vērtspapīriem, Banka izpilda rīkojumu, ja tas ir iespējams, beigu termiņā par rīkojumā norādīto cenu vai par labāku cenu. Lai sniegtu klientiem informāciju par darījuma izpildi, Banka saglabā visu informāciju par visu rīkojuma izpildes gaitu. Ja Banka riska cenas darījumā darbojas kā principāls un tādējādi uzņemas risku attiecībā uz darījumu, ko tā noslēgusi ar klientu, Banka neuzskata (ja vien nav skaidras vienošanās par pretējo), ka tai ir pienākums ievērot vislabākās izpildes principu attiecībā uz klientu
VALŪTAS, AKCIJU, PREČU ATVASINĀTIE INSTRUMENTI: NĀKOTNES UN IESPĒJU LĪGUMI, KAS IEKĻAUTI TIRDZNICĪBAI TIRDZNICĪBAS VIETĀ, CITI ATVASINĀTIE INSTRUMENTI, REGULĒTĀ TIRGŪ NETIRGOTI NĀKOTNES LĪGUMI	Banka novirza rīkojumu par nākotnes līgumiem un iespējas līgumiem, kas iekļauti tirdzniecības vietā, un citiem atvasinātajiem instrumentiem izpildei caur darījuma partneri, kas nodrošina tiešu piekļuvi tirdzniecības vietai. Regulētā tirgū netirgotus nākotnes darījumos Banka darbojas kā principāls. Darījumi tiek strukturēti, ņemot vērā klienta individuālās prasības, lai apmierinātu klienta konkrēto pieprasījumu pēc konkrētas darījuma summas, valūtu pāra un maksājuma datuma. Ņemot vērā, ka konkrētam individuālam pieprasījumam valūtas tirgū galvenokārt nav vienota piedāvājuma, Banka nosaka konkrētā darījuma cenu, un klients var izlemt, vai slēgt darījumu par Bankas piedāvāto cenu
STRUKTURĒTIE FINANŠU INSTRUMENTI	Banka pārbauda klientam piedāvātās cenas objektivitāti, apkopojot tirgus datus, kas izmantoti produkta cenas aplēsē, un, ja iespējams, salīdzinot ar līdzīgiem vai salīdzināmiem produktiem. Izpildot klienta limita rīkojumu par obligācijām vai citiem parāda vērtspapīriem, Banka izpilda rīkojumu, ja tas ir iespējams, rīkojuma termiņa beigu termiņā par rīkojumā norādīto cenu vai par labāku cenu. Lai sniegtu klientiem informāciju par darījuma izpildi, Banka saglabā visu informāciju par visu rīkojuma izpildes gaitu
VĒRTSPAPĪROTI INSTRUMENTI	ATVASINĀTIE
LĪGUMI PAR CENU STARPĪBU (CFD)	Banka novirza rīkojumu izpildei darījuma partnerim, kas nodrošina tiešu piekļuvi tirdzniecības vietai
BIRŽĀ TIRGOTIE PRODUKTI	CFD darījumus Banka novirza izpildei darījuma partnerim, kas nodrošina piekļuvi tirdzniecības vietai
CITI INSTRUMENTI	Banka novirza rīkojumu izpildei darījuma partnerim, kas nodrošina tiešu piekļuvi tirdzniecības vietai
VĒRTSPAPĪRU FINANSĒŠANAS DARĪJUMS (VFD) (PREČU AIZŅĒMUMS, PIRKUMA - ATPĀRDEVUMA DARĪJUMS VAI PĀRDEVUMA - ATPĪRKUMA DARĪJUMS, MARŽINĀLO AIZDEVUMU DARĪJUMS)	Banka novirza rīkojumu izpildei darījuma partnerim, kas nodrošina tiešu piekļuvi tirdzniecības vietai
	VFD darījums ir maržinālais aizdevums. Šie darījumi nenozīmē īpašumtiesību nodošanu. Maržinālais aizdevums tiek piešķirts saskaņā ar AS „Rietumu Banka” un Klienta līguma noteikumiem