

Обобщен анализ и оценка на качеството на изпълнение на клиентски нареждания от инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трејдинг“ АД на местата за изпълнение за всеки клас финансов инструмент с който е осъществена търговия през 2019 г.

Настоящата публикация е свързана с нормативно установени задължения за оповестяване съгласно изискванията на Делегиран Регламент (ЕС) 2017/576 на Комисията от 8 юни 2016 г. за допълване на Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за ежегодното публикуване от страна на инвестиционните посредници на идентификационни данни на местата за изпълнение, както и на информацията относно качеството на изпълнение.

„ЕЛАНА Трејдинг“ АД, в качеството си на Инвестиционен посредник (ИП), публикува информация за водещите по отношение на обемите на търговия пет места за изпълнение, за всички изпълнени нареждания на клиенти, в зависимост от класа финансови инструменти (ФИ). Информацията за водещите пет места на изпълнение предоставя информация поотделно за непрофесионални инвеститори и за професионални инвеститори, представена в табличен вид за всеки клас ФИ. **Настоящата публикация съдържа данни за водещите по отношение на обемите на търговия, места за изпълнение за периода от 01.01.2019 г. до 31.12.2019 г.** Изпълнението на сделки с ФИ се осъществява при спазване на Политиката по изпълнение на клиентски нареждания при сделки с финансови инструменти в „ЕЛАНА Трејдинг“ АД. Клиентските нареждания се изпълняват на места за търговия и извън място за търговия – ОТС пазар. Нареждания за финансови инструменти, допуснати до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД се изпълняват на регулиран пазар и се считат за насочени нареждания. Нарежданията за финансови инструменти, допуснати до търговия на „Българска Фондова Борса“ АД, но подадени за изпълнение извън регулиран пазар, се изпълняват съгласно инструкции на клиента, при спазване на Политиката по изпълнение на клиентски нареждания при сделки с финансови инструменти в „ЕЛАНА Трејдинг“ АД.

Инвестиционен посредник „ЕЛАНА Трејдинг“ АД притежава 30 000 акции от капитала на „Българска Фондова Борса“ АД, които формират 0,45 % от общия брой акции. Посредникът не се намира в тесни връзки, конфликти на интереси и друга обща собственост по отношение на местата за изпълнение на нареждания. „ЕЛАНА Трејдинг“ АД не получава и не предоставя непарични облаги на което и да е от местата за изпълнение на клиентски нареждания. Инвестиционният посредник не дискриминира, съответно не предлага различни условия на търговия или места за изпълнение с оглед категоризацията на клиентите – професионални и непрофесионални инвеститори.

Разходите за изпълнение на сделки, сключени на и извън места за търговия, са включени в комисионите и таксите, съгласно Тарифата на посредника. Подробна информация за разходите при търговия на международните финансови пазари е публикувана на следните електронни адреси: <https://globaltrader.elana.net/bg/> и <https://metatrader.elana.net/bg/> в меню „Условия за търговия“ за всеки конкретен клас финансови инструменти.

За постигане на най-добро изпълнение на клиентски нареждания, „ЕЛАНА Трејдинг“ АД преценява значимостта на следните фактори:

- Цена;
- Разходи;
- Обем/размер на нареждането;
- Вероятност за изпълнение;
- Сигурност на сетълмента;
- Вид и същност на нареждането;
- Други фактори, свързани с изпълнение на нареждането.

Класове финансови инструменти, включени в анализа:

- Капиталови инструменти – акции и депозитарни разписки;
- Дългови инструменти – облигации;
- Деривати върху лихвени проценти – суапове и форуърди;
- Валутни деривати – фючърси и опции, допуснати до търговия на място на търговия, суапове, форуърдни споразумения и други валутни деривати;
- Капиталови деривати – опции и фючърси, допуснати до търговия на място на търговия;
- Стокови деривати – опции и фючърси, допуснати до търговия на място на търговия;
- Договори за разлики;
- Борсово търгувани продукти – фондове, облигации и стоки

ИП „Елана Трейдинг“ АД установява отношения с утвърдени контрагенти с висок професионален опит, в съответствие с всички регулаторни изисквания, като се съобразява с приложимите закони, подзаконовите актове, Политиката по изпълнение на клиентски нареждания при сделки с финансови инструменти в „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, както и вътрешно дружествените политики и стратегии за управление.

Подборът на контрагенти се осъществява изцяло в съответствие с Политиката по изпълнение на клиентски нареждания при сделки с финансови инструменти в „Елана Трейдинг“ АД, която от своя страна гарантира, че съответният контрагент може да осигури:

1. Способността на съответния контрагент да изпълнява поръчките по най-добрия възможен начин, като се вземат предвид следните критерии:

- 1.1. Цена и разходи за изпълнението на поръчката
- 1.2. Достъп и предоставяне на ликвидност
- 1.3. Скорост и надеждност на изпълнението на поръчките
- 1.4. Надеждна обработка и сетълмент на транзакции, включително технически изисквания, необходими за ефективна обработка

2. Комплексни услуги с постоянно качество

3. Финансова надеждност

През разглеждания период е осъществяван непрекъснат контрол на контрагентите на „ЕЛАНА Трейдинг“ АД, като не са регистрирани значими проблеми. Не се е налагала промяна в подбора на брокерите и местата за изпълнение на клиентски нареждания. Текущите ни контрагенти позволяват покриването на пълния спектър от търсените от клиентите на „ЕЛАНА Трейдинг“ АД услуги.

Информацията за местата на изпълнение е предоставена в табличен вид за всеки клас ФИ, като в отделни таблици са данните за нареждания на непрофесионални и професионални инвеститори. „Пасивно нареждане“ означава нареждане, което е осигурило/предоставило ликвидност. „Агресивно нареждане“ означава нареждане, което отнема/изтегля ликвидност. „Насочено нареждане“ означава, че конкретното място за изпълнение се определя от клиента при подаване на нареждането.

При изготвяне на анализа за качеството на изпълнение, към момента на публикуване на данните, се използва единствено налична информация в „Елана Трейдинг“ АД (собствени данни). Не е използвана информация от доставчик на консолидирани данни.