

ОБОБЩЕНИЕ НА АНАЛИЗА И ЗАКЛЮЧЕНИЯТА НА МОНИТОРИНГА НА „БУЛБРОКЪРС“ ЕАД ЗА КАЧЕСТВОТО НА ИЗПЪЛНЕНИЕ НА НАРЕЖДАНИЯТА ЗА 2021 г. (по чл. 3, параграф 3 от Делегиран регламент 2017/576)

Обща информация

„Булброкърс“ ЕАД, 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 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г. Изпълнението на сделки с ФИ се осъществява при спазване на Политиката по изпълнение на клиентски нареждания в „Булброкърс“ ЕАД. 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 в „Булброкърс“ ЕАД.

Класове инструменти, включени в анализа:

- Капиталови инструменти – акции;
- Дългови инструменти – облигации, инструменти на паричния пазар;
- Борсово търгувани фондове – борсово търгувани фондове, борсово търгувани облигации и борсово търгувани стоки (ETF, ETN, ETC);
- Други инструменти – права, компенсаторни записи, компенсаторни бонове.
- Валутни деривати – фючърси и опции, допуснати до търговия на място за търговия; суапове, форуърди и други валутни деривативи;
- Договори за разлика – CFD върху акции, CFD върху индекси, CFD върху стоки

Информация по чл. 3, параграф 3, от Делегиран регламент 2017/576:

а) Обяснение на относителното значение, което посредникът е отдал на изпълнение като цена, разходи, скорост, вероятност на изпълнение на нареждането или всяко друго съображение, включително качествени фактори при оценка на качеството на изпълнение;

Относителната значимост, която „Булброкърс“ ЕАД е отдал на факторите за изпълнение може да бъде подробно разгледана в т. 3 „Фактори за най-добро изпълнение“ от „Политика за изпълнение на клиентски нареждания“.

За постигане на най-добро изпълнение на клиентските нареждания, „Булброкърс“ ЕАД преценява относителната значимост на следните фактори:

- Цена;
 - Разходи;
 - Вероятност за изпълнение;
 - Скоростта на изпълнение;
 - Обем/размер на нареждането;
 - Осигурен сетълмент;
 - Вид и същност на нареждането;
-
- Други фактори, свързани с изпълнение на нареждането

б) Описание на всякакви тесни връзки, конфликти на интереси по отношение което и да било от местата за изпълнение на нарежданията;

„Булброкърс“ ЕАД няма тесни връзки, конфликти на интереси и друга обща собственост по отношение на което и да било от местата за изпълнение на нарежданията. „Булброкърс“ ЕАД се грижи да не осъществява дискриминация между местата за изпълнение, които са различни от факторите за изпълнение, отнасящи се до съответното нареждане.

в) Описание на всякакви специални договорености с всички места за изпълнение по отношение на извършените или получените плащания, отстъпки, работи или получени непарични облаги;

„Булброкърс“ ЕАД не прилага специални договорености с различните места за изпълнение по отношение на извършени или получени плащания, отстъпки, намаления или получени непарични облаги.

г) описание на факторите, които са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включени в политиката за изпълнение на посредника, ако такава промяна е настъпила;

За разглеждания период 01.01.2021 до 31.12.2021 г. не са налични нови фактори, които да са довели до промяна в списъка на местата за изпълнение, включени в Политиката за изпълнение на клиентски нареждания, приета от СД „Булброкърс“ ЕАД на 30.01.2020 г.

д) обяснение на това как начинът на изпълнение се различава в зависимост от категоризацията на клиентите, когато посредникът третира категориите клиенти по различен начин и когато той може да засегне договореностите за изпълнение на нареждания;

Всички клиенти на „Булброкърс“ ЕАД се третират равностойно, независимо от категоризацията им.

е) обяснение дали други критерии са били предпочетени пред непосредствената цена и разходите при изпълнение на нареждания на клиенти на дребно и как тези други критерии са повлияли за осигуряването на възможно най-добрия резултат по отношение на общите разходи за клиента;

„Булброкърс“ ЕАД третира всички клиенти равностойно, независимо от категоризацията им, съгласно т. 1.1, „Клиенти“, чл. 8 от „Политика за изпълнение на клиентски нареждания“. За периода 01.01.2021 г. до 31.12.2021 г. „Булброкърс“ ЕАД не е използвал друг критерий за определяне на най-добрия резултат, който да е бил предпочетен пред непосредствената цена на инструмента и разходите за изпълнение на нареждането.

ж) обяснение на начина, по който инвестиционният посредник е използвал всички данни или средства, свързани с качеството на изпълнение, включително всички данни, публикувани в Делегиран регламент (ЕС) 2017/575;

В разглеждания период „Булброкърс“ ЕАД не е установил отклонения от принципите за най-добро изпълнение, съгласно „Политика за изпълнение на клиентски нареждания“. При извършване на анализа за разглеждания период са използвани и съответните данни във връзка с качеството на изпълнение на нарежданията на клиенти, публикувани съгласно изискванията на Делегиран регламент (ЕС) 2017/575.

з) когато е приложимо, описание на начина, по който инвестиционният посредник е използвал резултатите на консолидиран доставчик на данни, създаден в съответствие с член 65 от Директива 2014/65/ЕС;

Разпоредбата на чл. 3, параграф 3, буква „з“ от Делегиран регламент 2017/576 е неприложима към дейността на инвестиционен посредник „Булброкърс“ ЕАД.