

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЪП ТРЕНД“ ООД

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ

2019 г.

**ВЪВ ВРЪЗКА С ИЗИСКВАНИЯТА ЧАСТ ОСМА ОТ
РЕГЛАМЕНТ (ЕС) № 575/2013 ОТ 26.06.2013г. НА
ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА**

Съдържание:

1. Информация относно дружеството.....	3
2. Информация относно целите и политиката на дружеството във връзка с управлението на рисковете – чл. 435 РКИ.....	4
3. Информация относно обхват и методи на консолидация - чл. 436 РКИ.	5
4. Информация относно собствения капитал и капиталови изисквания по класове експозиции - чл.437 РКИ.....	6
5. Информация относно съотношенията на капиталова адекватност и размери на капитала - чл. 438 РКИ.....	7
6. Информация относно експозиция към кредитния риск от контрагента – чл. 439 РКИ.....	7
7. Информация относно капиталови буфери – чл. 440 РКИ.....	9
8. Информация относно показатели от глобално системно значение – чл.441 РКИ.....	9
9. Информация за корекции за кредитен риск – чл. 442 РКИ.....	9
10. Информация относно свободни от тежести активи – чл. 443 РКИ.....	10
11. Информация относно използваните АВКО при прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск – чл. 444 РКИ.....	10
12. Информация относно експозиция към пазарен риск – чл. 445 РКИ.....	10
13. Информация относно операционен риск – чл. 446 РКИ.....	11
14. Информация относно експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл – чл. 447 РКИ.....	12
15. Информация относно експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл – чл. 448 РКИ.....	12
16. Информация за експозиции по секюритизиращи позиции – чл. 449 РКИ.....	12
17. Информация относно политиката за възнагражденията – чл. 450 РКИ.....	13
18. Информация относно отношението на ливъридж – чл. 451 РКИ.....	14
19. Информация относно използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск – чл. 452 РКИ..	14
20. Информация относно използване на техники за редуциране на кредитния риск – чл. 453 РКИ.....	14
21. Информация относно използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск – чл. 454 РКИ.....	14
22. Информация относно използване на вътрешни модели за пазарен риск – чл. 455 РКИ.....	14

23. Собствен капитал (собствени средства)..... 15

1. Информация относно дружеството

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД е дружество с ограничена отговорност, учреден според българското законодателство, вписано в Търговски регистър към Агенция по вписванията с ЕИК: 121527003; седалище и адрес на управление: Република България, гр. София, район Лозенец, бул. „Никола Й. Вапцаров“ №51А, ет. 1. Дружеството няма разкрити и регистрирани клонове. Дружеството се представлява от двамата управители г-н Владимир Малчев Малчев и Петър Илков Пешев, заедно и поотделно.

„ЪП ТРЕНД“ ООД е лицензиран инвестиционен посредник, притежаващ лиценз № РГ-03-110/13.07.2017 г., издаден от Комисията за финансов надзор на основание Решение № 65-ИП от 28 февруари 2003 г. на Държавната комисия по ценните книжа, Решение № 617-ИП от 09 август 2006 г. и Решение №397-ИП от 26 март 2008г. на Комисията за финансов надзор и се преиздава във връзка с промяна в наименованието на дружеството, съгласно взето решение от общото събрание на съдружниците на дружеството, проведено на 04.05.2017 г. От 1998 година дружеството е член на „Българска Фондова Борса - София“ АД и „Централен Депозитар“ АД.

Основната дейност на Дружеството е предоставяне на една или повече инвестиционни услуги и/или извършването на една или повече инвестиционни дейности в рамките на Европейския съюз и Европейското икономическо пространство, както и в трети държави.

Настоящото оповестяване е изготвено в съответствие с чл.67 от Наредба 50 от 19 юни 2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им (Наредба №50) и част осма на Регламент 575/2013 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници (РКИ) и при спазване на вътрешните Правила за оповестяване на информация и за оценка на целесъобразността на оповестяването и неговата честота и достатъчност.

Настоящото оповестяване е изготвено на индивидуална основа въз основа на информация от одитирания годишен финансов отчет на дружеството към 31.12.2019 г.

БАЛАНС С ОБХВАТ ЗА РЕГУЛАТОРНИ ЦЕЛИ

Към 31.12.2019г.

АКТИВИ	Сума в хил. лева	ПАСИВИ	Сума в хил. лева
Парични средства в т.ч.	2 203	Текущи пасиви	250
<i>Парични средства на клиенти</i>	166	Нетекущи пасиви	89
		ОБЩО ПАСИВИ	339
Търговски вземания	229	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	
		Внесен капитал	1 550
Текущи активи	2 432	Премийни резерви	5
		Други резерви	582
Нетекущи нефинансови активи	100	Неразпределена печалба	465
		Непокрита загуба	- 409
Нетекущи активи	100	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2 193

ОБЩО АКТИВИ

2 532

ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И
ОБЩО ПАСИВИ

2 532

2. Информация относно целите и политиката на дружеството във връзка с управлението на рисковете – чл. 435 РКИ.

Политиката на дружеството във връзка с управлението на рисковете има за цел да регламентира:

1. Организационната структура и нивата на отговорност по управлението на риска при Инвестиционен посредник „ЪП ТРЕНД“ ООД.
2. Правилата, процедурите и механизмите за установяване, управление и наблюдение на следните рискове, на които е изложен или може да бъде изложен инвестиционният посредник, по отношение на:
 - Кредитен риск и риска от контрагента;
 - Остатъчен риск;
 - Риск от концентрация;
 - Секюритизационен риск;
 - Пазарен риск;
 - Сетълмент риск;
 - Лихвен риск, произтичащ от дейността извън търговския портфейл;
 - Операционен риск;
 - Ликвиден риск;
 - Риск от прекомерен ливъридж;
 - Риск при корекция на кредитната оценка;
 - Големи експозиции.
3. Правилата и процедурите за оценъчния процес свързан с Търговския портфейл, източниците на пазарна информация и преценката за тяхната адекватност;
4. Правила и процедури за установяване, управление и наблюдение на рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл;
5. Механизмите за вътрешен контрол по отношение управлението на риска;
6. Вътрешнодружествените счетоводни процедури по управлението и докладването на риска;
7. Правилата и процедурите за оценка и поддържане стойността, видовете и разпределението на вътрешния капитал.

Процесът по установяването, управлението и наблюдаването на различните видове риск има за цел да редуцира влиянието на външните и вътрешните рискови фактори върху дейността на инвестиционния посредник, включително на рисковете произтичащи от макроикономическата среда.

Процедурите за оценка и управление на отделните видове риск включват:

1. идентифициране на отделните външни и вътрешни данни, факти и събития влияещи върху дейността на инвестиционния посредник;
2. идентифициране и измерване на риска;
3. конкретни методи за управление на всеки вид риск и основни допускания и изходни параметри за прилагането на избрания метод;

4. наблюдаване, оценка и контрол на риска;
5. докладване на риска.

Методите за ограничаване на рисковите фактори (хеджиране) имат приоритет пред методите за управление на средствата при контрола на риска.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно от служителите в отдел „Вътрешен контрол“ при инвестиционния посредник.

Оценката на риска се извършва на база на анализ на следните компоненти:

1. Основните и значими дейности при инвестиционния посредник;
2. Вида и нивото (степената) на присъщите за инвестиционния посредник рискове;
3. Адекватността на действащите контролни системи за управление на риска;
4. Обща оценка на риска, основана на вътрешен анализ;
5. Оценка на риска, основана на външни анализи, включително кредитен рейтинг, когато това е приложимо.
6. Посредник, верни или неверни, които могат да доведат до намаление на клиентската база, приходите или до завеждане на съдебни дела;
7. Позиционен риск (общ и специфичен) – риск от промяната на цената на даден инструмент в резултат на фактори, свързани с емитента или в случай на деривативен инструмент – свързан с емитента на базовия инструмент, както и риска от промяната в цената на дадения инструмент поради промяна в равнището на лихвените проценти;
8. Стоков риск – рискът от позиции в борсово търгувани стоки или стокови деривативни инструменти в инвестиционния и Търговски портфейл на инвестиционния посредник;
9. Риск от концентрация – риск от несъчетаване на падежите между експозициите и кредитната им защита, както и рискът, който възниква при прилагането на техники за редукция на кредитния риск и на големите индиректни кредитни експозиции;
10. Ликвиден риск – възможността инвестиционния посредник да не разполага с достатъчно средства за посрещане на задълженията си, когато те станат изискуеми и невъзможността да реализира свои активи при подходяща цена и в приемливи срокове;
11. Валутен риск – риск от промени на валутния курс на лева спрямо чуждите валути;
12. Лихвен риск – риск от колебания в лихвените проценти, дотолкова доколкото лихвоносните активи и лихвените пасиви падежират или търпят промени в лихвените равнища по различно време и в различна степен;
13. Риск от прекомерен ливъридж – риск от излагане на прекомерна задължнялост на инвестиционния посредник;
14. Рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл.

Според начина на измерване се оценяват очаквани и неочаквани рискове.

Очакваните рискове подлежат на измерване и се включват в цената на съответните финансови инструменти.

Неочакваните рискове са вероятности и са свързани с неочакван обрат на пазара.

3. Информация относно обхват и методи на консолидация - чл. 436 РКИ.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД се отчита на неконсолидирана основа.

4. Информация относно собствения капитал и капиталови изисквания по класове експозиции-чл. 437 РКИ.

Към 31.12.2019 год. целият формиран собствен капитал е от първи ред.

Структурата на собствения капитал на дружеството е представена в следната таблица:

Структура на капитала (в лева)

Капиталова база – структура към 31.12.2019г.	Суми в хил. лв.
Регистриран и внесен капитал	1 550
Премийни резерви	5
Други резерви	582
Неразпределена печалба	56
Намалявие от капитала:	
Други нематериални активи	0
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 193
ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	0
ОБЩО КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 193
КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	0
СОБСТВЕН КАПИТАЛ (КАПИТАЛОВА БАЗА)	2 193

ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	6 111
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	279
Класове експозиции при стандартизирания подход (SA) с изключение на секюритизиращи позиции	279
<i>На дребно</i>	167
<i>Институции</i>	1
<i>Други позиции</i>	111
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК при стандартизираните подходи (SA)	4 874
<i>Търгувани дългови инструменти</i>	0
<i>Експозиции в капиталови инструменти</i>	2 016
<i>Валутни сделки</i>	1 445
<i>Стоки</i>	1 413
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	958

Подход на базисния индикатор (BIA) и операционния риск (OpR)	958
--	-----

Инвестиционен посредник „ЪП ТРЕНД“ ООД изчислява необходимия капитал за покриване на кредитен риск, кредитен риск на насрещната страна, риск от разсейване, сетълмент риск при свободни доставки както и общите капиталови изисквания за позиционен, валутен, стоков риск по стандартизирания подход разгледан в Регламент (ЕС) № 575/2013, а за покриване на операционния риск – по метода на базисния индикатор.

Капиталови изисквания по класове експозиции (в хил. лева)

5. Информация относно съотношенията на капиталова адекватност и размери на капитала - чл. 438 РКИ.

Съотношения и размери на капитала (в хил. лева)

Към 31.12.2019 г. инвестиционен посредник „ЪП ТРЕНД“ ООД изпълнява надзорните изисквания на Регламент 575/2013, според които съотношението на базовия собствен капитал от първи ред трябва да е не по-малко от 4.5 % от общата рискова експозиция, съотношението на капитала от първи ред трябва да е не по-малко от 6 % от общата рискова експозиция, а на общата капиталова адекватност - не по- малко от 8 %. За Базовия Собствен Капитал от Първи ред превишението е 31.4%, за Капитала от Първи ред – съответно 29.9% и за Обща Капиталова Адекватност е 27.9%.

Собствен капитал	2 193
Капитал от Първи ред	2 193
Базов капитал от първи ред	2 193
Обща рискова експозиция	6 111
<i>Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред</i>	35.90%
<i>Капиталово изискване за базов собствен капитал от първи ред</i>	4.5%
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	1 919
<i>Съотношение на капитала от първи ред</i>	35.90%
<i>Капиталово изискване за капитал от първи ред</i>	6%
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред	1 827
<i>Съотношение на обща капиталова адекватност</i>	35.90%
<i>Капиталово изискване за обща капиталова адекватност</i>	8%
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала	1 705

6. Информация относно експозиция към кредитния риск от контрагента – чл. 439 РКИ.

Кредитният риск при инвестиционния посредник има два основни компонента:

1. Риск от неизпълнение, произтичащ от общото финансово състояние и кредитоспособност на контрагента по сделки на капиталовия пазар;
2. Контрагентен риск, който се измерва с евентуалната загуба при виновно неизпълнение на задълженията от насрещната страна в сделката.

За изчисляване на рисково-претеглените експозиции за кредитен риск, инвестиционният посредник използва стандартизирания подход по реда на част трета, дял II, глава втора от Регламент 575/2015 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.

С оглед на изчисляване на капиталовото изискване за кредитен риск по стандартизирания метод инвестиционният посредник класифицира експозициите си в класове според тяхното кредитно качество като на всеки клас се присвоява определено рисково тегло съгласно част трета, дял II, раздел 2 от Регламент 575/2015 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.

Контрагентният риск е рискът насрещната страна по определена сделка да изпадне в неизпълнение преди окончателния сетълмент на паричните потоци на сделката.

Контрагентен риск възниква по:

1. сделки с деривативни инструменти;
2. репо-сделки;
3. сделки по предоставяне и получаване в заем на ценни книжа;
4. маржин заемни сделки;
5. транзакции с удължен сетълмент.

Експозициите към контрагентен риск участват при претеглянето на експозициите към кредитен риск.

За деривативни инструменти се считат изброените такива в Приложение II на Регламент 575/2015 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници. Стойностите на експозициите в деривативни инструменти се определят съгласно част трета, дял II, раздел 4, глава 6 от гореуказания регламент.

Стойностите на експозициите по репо-сделките, сделките по предоставяне и получаване в заем на ценни книжа маржин заемните сделки и транзакциите с удължен сетълмент се определят съобразно правилата на дял II, глава 4 от Регламент 575/2015 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.

Инвестиционният посредник изчислява корекциите за общ кредитен риск съгласно чл. 62, буква в) от Регламент 575/2015 относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници.

Лимитите за сделки и нивата на допустим (приемлив) риск в инвестиционния посредник се определят по правилата на чл. 12, ал. 1. Лимитите и нивата на риск се одобряват и преразглеждат от Управителите на инвестиционния посредник минимум веднъж годишно.

Лимитите за сделки се определят на база на сумата на капитала, която инвестиционния посредник би подложил на риск. Лимитите са в процент от общата капиталова база на инвестиционния посредник или като процент от общия кредитен еквивалент.

За превенция срещу кредитен риск и риск от контрагента дружеството определя капиталови изисквания в размер на 8% от общата стойност на рисковопретеглените експозиции. За изчисляването на стойността на рисковопретеглените експозиции се прилага стандартизирания подход в съответствие с Част трета, Дял II, Глава 2 от РКИ.

КРЕДИТЕН РИСК И РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА: СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД

Капиталови изисквания по класове експозиции (в хил. лева)
Кредитен риск (според стандартизирания подход)

Класове експозиции по стандартизирания подход (SA)	Първоначална експозиция преди прилагането на конверсионните коефициенти	Експозиция без отчитане на корекции на стойността и провизии	Стойност на експозицията след прилагане на рисковите тегла
ОБЩА ЕКСПОЗИЦИИ	340	340	279
Разбивка на общата стойност на експозициите по видове експозиции:			
Балансови експозиции изложени на кредитен риск	340	340	279
РАЗБИВКА ПО РИСКОВИ ТЕГЛА НА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЕКСПОЗИЦИИТЕ			
20%	7	7	1
75%	222	222	167
100%	111	111	111

Към 31.12.2019г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма просрочени позиции.

7. Информация относно капиталови буфери – чл. 440 РКИ.

Съгласно чл.77 от Наредба 50 на КФН, ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не прилага капиталови буфери.

8. Информация относно показатели от глобално системно значение – чл. 441 РКИ.

Дружеството не е определено като глобално системно значима институция, съгласно чл. 131 от Директива 2013/36/ЕС.

9. Информация за корекции за кредитен риск – чл. 442 РКИ.

Вземанията, които са без фиксиран падеж, се признават първоначално по цена на придобиване. В счетоводния баланс на дружеството същите се посочват по цена, намалена с евентуална загуба от обезценка, поради несъбираемост. Загуба от обезценка се отчита, в случай че съществува обективно доказателство, че дружеството няма да бъде в състояние да събере всички дължими суми, съгласно първоначалните условия по отношение на съответното вземане поради значителни финансови затруднения на длъжника, вероятност от обявяване в несъстоятелност и ликвидация, финансово реструктуриране или невъзможност за изплащане на задължението (повече от 360 дни). Балансовата стойност на активите се намалява чрез използване на корективна сметка за обезценка, а стойността на загубата се отразява в отчета за приходите и разходите като разходи за обезценка.

10. Информация относно свободни от тежести активи – чл. 443 РКИ.

Към 31.12.2019г. в инвестиционен посредник „ЪП ТРЕНД“ ООД няма обременени с тежести активи.

11. Информация относно използваните АВКО при прилагане на стандартизирания подход за кредитен риск – чл. 444 РКИ.

Към 31.12.2019г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма класове експозиции, за които се използва АВКО.

12. Информация относно експозиция към пазарен риск – чл. 445 РКИ.

Пазарният риск включва позиционен, валутен и стоков риск. Дружеството определя капиталовите изисквания за пазарен риск в съответствие с част трета, дял IV от регламент (ЕС) №575/2013.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма експозиция към пазарен риск във връзка с позиции в дългови и капиталови инструмент.

ПАЗАРЕН РИСК: СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД ЗА ВАЛУТЕН РИСК (Суми в хил. лева)

ПАЗАРЕН РИСК: СТАНДАРТИЗИРАНИ ПОДХОДИ ЗА ВАЛУТЕН РИСК	Нетни позиции, подлежащи на капиталови изисквания		Капиталови изисквания съгласно чл.351 от РКИ	Обща рискова експозиция съгласно изискването на чл.92 параграф 4, буква б) от РКИ
	ДЪЛГИ	КЪСИ		
ОБЩО ПОЗИЦИИ В НЕОТЧЕТНИ ВАЛУТИ	1 445	8	116	1 445
Силно корелирани валути	0	0	0	
Всички други валути	1 365	8	109	

Злато	80	0	6	
Поясняващи позиции: ВАЛУТНИ ПОЗИЦИИ				
<i>Евро</i>	589	0		
<i>Австралийски долар</i>	2	0		
<i>Канадски долар</i>	0	0		
<i>Чешка крона</i>	0	0		
<i>Датска крона</i>	0	0		
<i>Британска лира</i>	0	6		
<i>Форинт</i>	0	0		
<i>Йена</i>	107	0		
<i>Мексиканско песо</i>	0	0		
<i>Злота</i>	14	0		
<i>Руска рубла</i>	9	0		
<i>Шведска крона</i>	0	0		
<i>Швейцарски франк</i>	0	0		
<i>Турска лира</i>	0	2		
<i>Щатски долар</i>	643	0		
<i>Норвежка крона</i>	0	0		
<i>Новозеландски долар</i>	1	0		
<i>Сингапурски долар</i>	0	0		
<i>Други</i>	0	0		

13. Информация относно операционен риск – чл. 446 РКИ.

Съгласно Член 4, параграф 1, точка 52 от РКИ операционният риск е определен като рискът от загуба, произтичащ от неадекватни или недобре функциониращи вътрешни процеси, лица и системи или поради външни събития, като включва в себе си и правния риск. Инвестиционният посредник определя капиталовите изисквания за осигуряване срещу операционен риск в съответствие с Част трета, дял III от РКИ. Прилага се подходът на базисния индикатор, изчислен съобразно чл.312- 324 от РКИ, при който инвестиционният посредник изчислява минимални капиталови изисквания за покриване на операционния риск, в размер на 15 % от базисния индикатор.

Базисният индикатор се изчислява като сума от положителните стойности, разделена на броя им.

Следните елементи на отчета за доходите, съставляващи базисния индикатор, се включват в изчисленията с техния положителен или отрицателен знак:

- вземания по лихви и други подобни приходи;
- задължения по лихви и други подобни разходи;
- приход от акции и други ценни книжа с променлива/фиксирана доходност;
- вземания по комисионни и такси;

- задължения по комисионни и такси;
- нетна печалба или нетна загуба от финансови операции;
- други оперативни доходи.

При изчисляването на базисния индикатор не се включват следните елементи:

- реализирани печалби/загуби от продажба на активи, включени в инвестиционния портфейл;
- доходи от извънредни или нерегулярни източници;
- доходи от застрахователни обезщетения.

Когато за дадена година съответният индикатор е отрицателен или равен на нула, тази стойност не се включват при изчисляването на средната стойност за три години. Средната стойност на индикатора за три години се изчислява като сбор от положителните стойности, разделен на броя на положителните стойности.

Капиталовите изисквания за операционен риск се изчисляват съгласно трета част, дял III, глава 2 от РКИ. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД използва подхода на базисния индикатор при изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. Капиталовите изисквания за операционен риск са 15% от базисния индикатор.

Съответен индикатор (Суми в хил. лева)			Капиталови изисквания	Общ размер на експозицията към операционен риск
Година -3 (2016 г.)	Година -2 (2017 г.)	Предходна (2019 г.)		
104	247	1 183	77	958

14. Информация относно експозиции в капиталови инструменти, които не са включени в търговски портфейл – чл. 447 РКИ.

Дружеството е формирало инвестиционен портфейл, който включва:

Емитент	Брой (дялове)	Стойност (в лева)
„ЕйИвестинг“ ЕООД	10	10
„ЕйИвестмънтс“ ЕООД	10	10
Общо за портфейла:	20	20

15. Информация относно експозиция към лихвен риск по позиции, които не са включени в търговския портфейл – чл. 448 РКИ.

Предвид характера и структурата на инвестиционния портфейл на дружеството, излагането на лихвен риск е само косвено, тъй като инструментите, включени в портфейла не са лихвоносни и евентуалните номинални доходи от тях не са обвързани с глобалните и местни лихвени нива.

Единствено реалната доходност след затваряне на позициите в инвестиционния портфейл би могла да бъде повлияна негативно от повишаване на лихвените нива и инфлацията.

16. Информация за експозиции по секюритизиращи позиции – чл. 449 РКИ.

Дружеството не прилага секюритизация за отчетния период.

17. Информация относно политиката за възнагражденията – чл. 450 РКИ.

Процесът на определяне на възнагражденията на служителите в ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД се регулира от Политиката за възнагражденията, изготвена от управителите и приета от Общото събрание на съдружниците.

Дружеството не е създадо комитет по възнагражденията и не използва външен консултант за определяне на политиката за възнаграждения.

Възнаграждението на ръководството и служителите е тип „постоянно“ и зависи от професионалния опит и функционалните отговорности на длъжността, посочени в длъжностната характеристика на служителя, като част от условията на трудовия договор или в договора за управление. Служителите, изпълняващи контролни функции, са независими от функциите в ИП, спрямо които упражняват контрол, разполагат с подходящи правомощия и получават възнаграждения, съобразени със степента на постигане на целите, свързани с техните функции, независимо от резултатите, постигнати от структурните звена, които контролират.

Възнагражденията са фиксирани - не се прилагат променливи възнаграждения (включително обвързани с резултатите от дейността), като не се стимулира прекомерното поемане на риск. Поради тази причина не се изплащат допълнителни възнаграждения, които да са обвързани с количествени измерители на трудовото им представяне. Не се прилагат и възнаграждения под формата на акции или свързани с акции инструменти.

Обобщена количествена информация относно възнагражденията, за ръководство и за служителите, чиито професионални дейности оказват съществено въздействие върху рисковия профил на институцията е представена както следва:

Изплатен доход за периода: 01.01.2019г. – 31.12.2019г.	Управители	Брокери и инвестиционни консултанти
Постоянен елемент на възнагражденията (в хил.лева)	33	95
Променлив елемент на възнагражденията (в хил.лева)	Няма	Няма
Брой на получателите	2	4

Дружеството няма служители получили възнаграждения в размер на 1 милион евро или повече за 2019 година.

Дружеството няма служители, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лева за финансовата 2019 година.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма неизплатени, разсрочени възнаграждения, отпуснати през финансовата година, изплатени и намалени посредством корекции въз основа на постигнатите резултати. В дружеството не са начислявани и изплащани възнаграждения при наемане на работа и обезщетения при освобождаване от работа през финансовата 2019 година.

18. Информация относно отношението на ливъридж – чл. 451 РКИ.

Съгласно Член 4, параграф 1, точка 94 от Регламент (ЕС) № 575/2013 ливъридж означава относителният размер на активите, задбалансовите задължения и условните задължения за плащане или предоставяне на обезпечение, включително задълженията, произтичащи от полученото финансиране, поети ангажименти, деривати или репо споразумения, но без задълженията, които могат да се изискат само при ликвидация – спрямо собствения капитал на инвестиционния посредник. Рискът от прекомерен ливъридж се следи чрез изчисляване на отношение между капитала от първи ред и сбора на експозициите по всички балансови задбалансови позиции, които не са приспаднати при определянето му. Отношението на ливъридж е средноаритметичната стойност на месечните стойности на отношението на ливъридж за едно тримесечие и се изразява в проценти.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД изчислява отношението на ливъридж съгласно методологията по Член 429 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и към 31.12.2019 година той е 92.21%.

Коефициент на ливъридж	Експозиция на КЛ: Стойност от месец 1	Експозиция на КЛ: Стойност от месец 2	Експозиция на КЛ: Стойност от месец 3	Коефициент на ливъридж, изчислен като средноаритметична стойност на месечните стойности на отношението на ливъридж за едно тримесечие
Капитал от първи ред - напълно въведено определение (Суми в хил. лева)	2 194	2 079	2 083	
Балансови и задбалансови експозиции (Суми в хил. лева)	2 376	2 255	2 261	
Коефициент на ливъридж - при използване на напълно въведено определение на капитала от първи ред	92.31%	92.18%	92.13%	92.21%

19. Информация относно използване на вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск – чл. 452 РКИ.

Към 31.12.2019 г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не прилага вътрешнорейтингов подход за кредитен риск.

20. Информация относно използване на техники за редуциране на кредитния риск – чл. 453 РКИ.

Дружеството е изложено на кредитен риск за възможността насрещната страна по сделка да не бъде в състояние да изплати в срок задълженията си. Основното обезпечение, което ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД приема е парични средства.

21. Информация относно използване на усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск – чл. 454 РКИ.

Към 31.12.2019 г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не прилага усъвършенствани подходи за измерване на операционния риск.

22. Информация относно използване на вътрешни модели за пазарен риск – чл. 455 РКИ.

Към 31.12.2019 г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не е прилагал вътрешни модели за пазарен риск.

23. Собствен капитал (собствени средства)

Към 31.12.2019 г. собствените средства на дружеството са формирани само от Капитал от Първи ред.

Основните характеристики на капиталовите инструменти на ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД, съгласно Образец, посочен в Приложение II на Регламент за изпълнение (ЕС) № 1423/2013, са представени по-долу:

Образец за основните характеристики на капиталовите инструменти		
1.	Емитент	ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД
2.	Единен идентификатор (например CUSIP, ISIN или идентификаторът на Bloomberg за частно пласиране на емисии на ценни книжа)	не се прилага
3.	Приложимо право или права по отношение на инструмента	Българско право
	<i>Регламентиране</i>	Базов собствен капитал от първи ред
4.	Предходни правила на РКИ	Капитал от първи ред
5.	Правила на РКИ за периода след прехода	Базов собствен капитал от първи ред
6.	Допустим на индивидуална/(под-)консолидирана / индивидуална & (под-)консолидирана основа	Индивидуална основа
7.	Вид инструмент (видовете се определят от всяка юрисдикция)	Дялове
8.	Сумата, която се признава в изискуемия капитал	1 550 000
9.	Номинална стойност на инструмента	1 550 000
9а.	Емисионна цена	100%
9б.	Цена на обратно изкупуване	не се прилага
10.	Счетоводна класификация	Дялов капитал
11.	Първоначална дата на издаване	2008
12.	Безрочен или с дата	Безрочен
13.	Първоначален падеж	не се прилага
14.	Възможността за предварително обратно изкупуване от емитента е обект на предварително одобрение от надзорните органи	не се прилага
15.	Евентуална дата на предварително обратно изкупуване, условни дати и размер	не се прилага
16.	Последващи дати на предварително обратно изкупуване, ако е приложимо	не се прилага

	Купони/дивиденди	
17.	Фиксиран или плаващ дивидент/купон	не се прилага
18.	Ставка на купона и свързани с нея индекси	не се прилага
19.	Наличие на механизъм за преустановяване изплащането на дивидент	Не
20а.	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на момента във времето)	не се прилага
20б.	Напълно или донякъде по усмотрение, или задължително (от гледна точка на размера)	не се прилага
21.	Наличие на повишена цена или друг стимул за обратно изкупуване	не се прилага
22.	Кумулативен или некумулятивен	Некумулятивен
23.	Конвертируем или неконвертируем	Неконвертируем
24.	Ако е конвертируем-фактор(и), задействащ(и) конвертирането	не се прилага
25.	Ако е конвертируем-изцяло или частично	не се прилага
26.	Ако е конвертируем-отношение на конвертирането	не се прилага
27.	Ако е конвертируем-задължително или незадължително конвертиране	не се прилага
28.	Ако е конвертируем, посочете вида инструмент, в който инструментът може да бъде конвертиран	не се прилага
29.	Ако е конвертируем, посочете емитента на инструмента, в който инструментът се конвертира	не се прилага
30.	Характеристики на преоценката на активи	Не
31.	Ако се преоценява, посочете задействащите преоценката фактори	не се прилага
32.	Ако се преоценява-изцяло или частично	не се прилага
33.	Ако се преоценява-с постоянна сила или временно	не се прилага
34.	Ако преоценката е временна-описание на преоценъчния механизъм	не се прилага
35.	Позиция на инструмента в йерархията на подчинение при ликвидация (посочете вида на непосредствено по-привилегирания инструмент	Всички кредитори от предходен ред
36.	Действителни характеристики, за които е установено несъответствие	Не
37.	Ако отговорът е "да" посочете характеристиките за които е установено несъответствие	не се прилага