

ИНВЕСТИЦИОНЕН ПОСРЕДНИК „ЪП ТРЕНД“ ООД

ГОДИШНО ОПОВЕСТЯВАНЕ

2020 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, учредено 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 информацията от одитирания годишен финансов отчет на дружеството към 31.12.2020 г.

БАЛАНС С ОБХВАТ ЗА РЕГУЛАТОРНИ ЦЕЛИ

Към 31.12.2020г.

АКТИВИ	Сума в хил. лева	ПАСИВИ	Сума в хил. лева
Парични средства в т.ч.	2300	Текущи пасиви	323
<i>Парични средства на клиенти</i>	286	Нетекучи пасиви	-
		ОБЩО ПАСИВИ	323
Търговски вземания	65	СОБСТВЕН КАПИТАЛ	
		Внесен капитал	1 550
Текущи активи	2365	Премийни резерви	5
		Други резерви	583
Нетекучи нефинансови активи	-	Натрупана печалба/ загуба	-96
Нетекучи активи	-	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ	2042
ОБЩО АКТИВИ	2365	ОБЩО СОБСТВЕН КАПИТАЛ И ОБЩО ПАСИВИ	2 365

2. Информация относно целите на управлението на риска и политиката по управление на риска – чл. 435 РКИ.

2.1 Цели и политики във връзка с управлението на риска

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. Политиките и процедурите за управление на риска, които определят риска, свързан с дейностите, процесите и системите на инвестиционния посредник и определят допустимото за него равнище на риск.
3. 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.
4. Правилата и процедурите за оценъчния процес свързан с Търговския портфейл, източниците на пазарна информация и преценката за тяхната адекватност;
5. Правила и процедури за установяване, управление и наблюдение на рискове, породени от макросредата и фазите на икономическия цикъл;
6. Механизмите за вътрешен контрол по отношение управлението на риска;
7. Вътрешнодружествените счетоводни процедури по управлението и докладването на риска;
8. 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.

Организационната структура на инвестиционния посредник, свързана с управлението на риска, е организирана на четири нива:

1. Общо събрание на инвестиционния посредник;
2. Управители;
3. Отдел за управление на риска;
4. Изпълнителните отдели и служителите, работещи по договор за инвестиционния посредник.

Отдел „Управление и анализ на рисковете“:

- подпомага с конкретни разработки Управителите при определяне стратегията и политиката по управление на риска, на лимитите за сделки на вътрешните и международните пазари и пределно допустимите нива по основните видове риск;
- изготвя обосновани предложения за актуализиране или усъвършенстване на политиката за управление на риска и за промени на лимитите за сделки на вътрешните и международните финансови пазари и на нивата на риск и ги внася за одобрение от Управителите на инвестиционния посредник;
- наблюдава, анализира, оценява и измерва текущо риска, в т.ч. спазването на определените лимити и нива на риск и докладва на Управителите;
- контролира спазването на установените от Управителите на инвестиционния посредник лимити за сделки и ги сигнализира при достигане на утвърдените лимити или надвишаването им;
- подпомага други отдели в инвестиционния посредник при определяне на количествено измеримите и неизмеримите рискове;
- адаптира готови модели за измерване на риска и наблюдаване на рисковите фактори върху дейността на инвестиционния посредник;
- изготвя и внася за разглеждане, обсъждане и приемане от Управителите доклад за състоянието на риска и дейността на отдела по управление на риска през предходния месец, в който посочва констатираните непълноти и несъответствия, както и предприетите мерки за отстраняването им, относно политиките и процедурите за установяване и управление на рисковете свързани с дейностите, процедурите и системите на инвестиционния посредник в съответствие с допустимото ниво на риск;
- събира, оценява и организира постъпването в базата от данни на вътрешна и външна информация по отношение на риска.
- контролира пълнотата на документацията относно системата и процеса по управление на риска при инвестиционния посредник;
- контролира обхвата на рисковете и утвърждаване на всички съществени промени в процеса на измерване на риска;
- извършва поне веднъж годишно преглед на дейността на дружеството, по отношение оценката на рисковите параметри.

Отдел „Управление и анализ на рисковете“ функционира независимо от лицата, сключващи сделки по управление на собствения портфейл на инвестиционния посредник и се отчита пряко пред Управителите.

Отдел „Управление и анализ на рисковете“ не може да съвместява други функции, свързани с управление на собствения портфейл на инвестиционния посредник.

Измерването, анализирането и наблюдаването на рисковите фактори се извършва ежедневно от служителите в отдел „Управление и анализ на рисковете“ 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.

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.

Управителният орган на инвестиционния посредник счита въведените системи за управление на риска за адекватни по отношение на профила и стратегията на компанията.

2.2 Информация относно правилата за управление

Управителният орган на ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД към 31.12.2020 се състои от двама управители, като единият от тях заема директорски пост и в още едно несвързано дружество.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД прилага Политика за подбор на членовете на управителните органи, в която са установени стриктни изисквания за пригодност, които да подсиgurят че членове на управителния орган на инвестиционния посредник са лица с добра репутация, с необходимите знания и умения, с разнообразна квалификация и професионален опит, съответстващи на спецификата на осъществяваните от инвестиционния посредник дейности и основните рискове, на които той е изложен или се очаква да бъде изложен.

ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД прилага Политика за насърчаване на многообразието в управителния орган, като целите на тази политика са:

- да осигури, че всяко лице, член на управителния орган на ИП допринася с нещо към многообразието в съответния орган, представяйки различен личностен, образователен и/или професионален аспект.
- защитава от дискриминация, хомогенизиране и еднообразност при подбора на членовете на управителния орган на ИП

Тези цели се постигат чрез прилагането на следните правила:

- Забранена е всяка пряка или непряка дискриминация при подбор, основана на пол, раса, народност, етническа принадлежност, човешки геном, гражданство, произход, религия или вяра, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично или обществено положение, увреждане, възраст, сексуална ориентация, семейно положение, имуществено състояние или на всякакви други признаци, освен в случаите, когато някой от изброените признаци дисквалифицира кандидатите по силата на това, че означава неизпълнение на императивна норма, на закон, приложимо законодателство на Европейския съюз или международен договор,

по който Република България е страна, касаеща критериите за подбор на кандидати за съответната позиция.

- Общото събрание на съдружниците в ИП се съобразява с целта за недопускане на пряка или непряка дискриминация при изработването и приемането на настоящата политика и изработването, приемането и утвърждаването на всички политики, правила и други вътрешни за ИП документи
- Освен при подбора на лица, които да заемат позиции в управителния орган на ИП, забраната за дискриминация действа спрямо всички при упражняването и защитата на предвидените в Конституцията и законите на Република България права и свободи.
- Не представлява дискриминация при подбор на кандидатите или предоставяне условия за труд на вече избраните да заемат позиция в управителния орган на ИП:
 - различното третиране на лица на основата на тяхното гражданство или на лица без гражданство, когато това е предвидено в закон, приложимо законодателство на Европейския съюз или в международен договор, по който Република България е страна;
 - определянето на изисквания за минимална възраст, професионален опит или стаж при заемане на позициите в управителния орган на ИП или при предоставяне на определени преимущества, свързани с работата, при условие че това е обективно оправдано за постигане на законна цел и средствата за постигането ѝ не надвишават необходимото;
 - определянето на максимална възраст за заемане на позиция в управителния орган на ИП, което е свързано с динамиката на съответната длъжност или с необходимостта от разумен срок за заемане на длъжността преди пенсиониране, при условие че това е обективно оправдано за законно постигане на приемственост и средствата за постигането ѝ не надвишават необходимото;
 - прилагането на мерките и програмите по Закона за насърчаване на заетостта;
 - прилагането на мерки за привеждане на работната среда в съответствие с нормативните изисквания за работа, както и реалните потребности на лица с увреждания;
 - прилагане на мерките в областта на образованието и обучението за осигуряване на балансирано участие на жените и мъжете, доколкото и докато тези мерки са необходими;
 - спазването на специалните мерки в полза на лица или групи лица в неравностойно положение на основата на признаците по чл. 4, ал. 1 с цел изравняване на възможностите им, доколкото и докато тези мерки са необходими;
 - съблюдаването на специалната закрила на самотни родители и лица с увреждания, установена със закон;
 - прилагането на мерките за защита на самобитността и идентичността на лицата, принадлежащи към етнически, религиозни или езикови малцинства, както и на правото им самостоятелно или съвместно с другите членове на своята група да поддържат и развиват своята култура, да изповядват и практикуват своята религия или да ползват своя език;
 - различното третиране на лица при предоставянето на условия за работа, предназначени изключително или основно за представителите на единия от половете, което има за основание законна цел и средствата за постигането ѝ са подходящи и необходими;
 - различното третиране на лицата при предприемане на мерки, имащи за цел инициативи, изключително или основно насърчаващи предприемачеството сред жените в случаите, когато те са недостатъчно представеният пол, или за предотвратяване или компенсиране на неизгоди в професионалната кариера;
 - прилагането на временни насърчителни мерки, прилагани по реда на Закона за равнопоставеност на жените и мъжете.
- Обръща се особено внимание на постигането на равнопоставеност на жените и мъжете и имплементирането на принципите на:
 - равни възможности за жените и мъжете във всички сфери на професионалния им живот;

- равен достъп на жените и мъжете до всички ресурси на ИП;
 - стремеж към балансирано представителство на жените и мъжете във всички органи, вземащи решения;
 - преодоляване на стереотипите, основани на пола.
 - ИП взема под внимание и Националната стратегия по равнопоставеност на жените и мъжете.
- ИП няма, включително в управителния си орган, позиции, за които пол, раса, народност, етническа принадлежност, човешки геном, гражданство, произход, религия или вяра, убеждения, политическа принадлежност, лично или обществено положение, липса или наличие на увреждане, възраст (извън случаите на забрана по Кодекса на труда), сексуална ориентация, семейно положение или имуществено състояние са професионално изискване или пречка за заемане.
 - При извършването на подбор на кандидати ИП се стреми да осигурява широк, но винаги достатъчен набор от качества, знания, умения и опит, които да бъдат налични сред членовете на управителните органи, като за тази цел прилага настоящата политика за насърчване на многообразието в управителния орган.
 - На лицата, съзнателно подпомогнали извършването на актове на дискриминация при подбор, се търси отговорност по Закона за защита от дискриминация, чрез сезиране на Комисията за защита от дискриминация.
- Компанията не дискриминира на база признаците пол, раса, народност, етническа принадлежност, човешки геном, гражданство, произход, религия или вяра, образование, убеждения, политическа принадлежност, лично или обществено положение, увреждане, възраст, сексуална ориентация, семейно положение, имуществено състояние или всякакви други признаци, като
 - При обявяване на свободна позиция в управителния си орган, ИП няма право да поставя изисквания, свързани с признаците, освен в случаите свързани с постигането на равнопоставеност на жените и мъжете.
 - Преди сключване на трудовия договор, ИП няма право да иска от кандидата информация за признаците, освен в случаите свързани с постигането на равнопоставеност на жените и мъжете.
 - ИП няма право да откаже да наеме на работа или да наеме при по-неблагоприятни условия лице на основата на признаците, освен в случаите свързани с постигането на равнопоставеност на жените и мъжете.
 - ИП осигурява еднакви условия на труд без оглед на признаците, когато това не би довело до прекомерни затруднения по организацията и осъществяването на управителните и контролни функции и в случаите, когато са възможни начини, които компенсират обективно възможните неблагоприятни последици за общия резултат, ИП осигурява условия на труд, свързани с работното време и почивните дни, съобразени с изискванията на изповядваната от члена на органа религия или вяра.
 - ИП предоставя на членовете на управителните си органи равни възможности без оглед на признаците за професионално обучение и повишаване на професионалната квалификация и преквалификация, както и за професионално израстване и израстване в длъжност или ранг, в случай че това е приложимо, като прилага еднакви критерии при оценка на дейността им.
 - ИП прилага еднакви критерии при налагане на дисциплинарни наказания без оглед на признаците.
- Работодателят няма право да отказва приемането на работа поради бременност, майчинство или отглеждане на дете.
 - ИП осигурява равно възнаграждение за еднакъв или равностоен труд.

- ИП е длъжен да пригоди работното място към нуждите на лице с увреждания при неговото наемане или когато увреждането на лицето настъпи след наемането му на работа, освен когато разходите за това са необосновано големи и биха затруднили сериозно ИП.
- При поискване, ИП предоставя информация на лицето, което твърди, че са нарушени правата му, която съдържа основанието за взетото от ИП решение, както и други относими данни.
- ИП се стреми, при наемане, когато това е необходимо за постигане целите на насърчаването на разнообразието, да насърчава да кандидатстват лица, принадлежащи към по-слабо представения пол или етнически групи.
- ИП, при равни други условия, насърчава професионалното развитие и участието на членовете на управителния орган, принадлежащи към определен пол или етническа група, когато те са по-слабо представени сред работниците или служителите.
- Назначените за членове на управителния орган на ИП имат право на равни условия на достъп до професия или дейност, възможност за упражняването им

Предвид това че не е значим инвестиционен посредник, ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма заложените целеви показатели за многообразието.

Предвид това че не е значим инвестиционен посредник, в ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не е създаден отделен комитет по риска.

Членовете на управителния орган на ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД разполагат с пълен и навременен достъп до цялата необходима информация по отношение на рисковете, на които е изложен ИП. Информацията, която те не са придобили в рамките на извършваните от тях функции в ИП, те получават регулярно или, при необходимост, своевременно от служителите на ИП.

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 31.12.2020 год. целият формиран собствен капитал е от първи ред.

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

Структура на капитала (в хил. лева)

Капиталова база – структура към 31.12.2020г.	Суми в лв.
Регистриран и внесен капитал	1 550
Премийни резерви	5
Други резерви	583
Неразпределена печалба	- 96
Намалявие от капитала:	
Други нематериални активи	0
БАЗОВ СОБСТВЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 042
ДОПЪЛНИТЕЛЕН КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	0
ОБЩО КАПИТАЛ ОТ ПЪРВИ РЕД	2 042
КАПИТАЛ ОТ ВТОРИ РЕД	0
СОБСТВЕН КАПИТАЛ (КАПИТАЛОВА БАЗА)	2 042

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

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)

ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ	3 217
РАЗМЕР НА РИСКОВО ПРЕТЕГЛЕНИТЕ ЕКСПОЗИЦИИ ЗА КРЕДИТЕН РИСК, РИСК ОТ КОНТРАГЕНТА И ОТ РАЗСЕЙВАНЕ И СВОБОДНИ ДОСТАВКИ	49
Класове експозиции при стандартизирания подход (SA) с изключение на секюритизиращи позиции	49
<i>На дребно</i>	49
<i>Институции</i>	
<i>Други позиции</i>	
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИОНЕН, ВАЛУТЕН И СТОКОВ РИСК при стандартизираните подходи (SA)	2 191
<i>Търгувани дългови инструменти</i>	0
<i>Експозиции в капиталови инструменти</i>	141
<i>Валутни сделки</i>	1 756
<i>Стоки</i>	294
ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ ВЪВ ВРЪЗКА С ОПЕРАЦИОНЕН РИСК (OpR)	977
<i>Подход на базисния индикатор (BIA) и операционния риск (OpR)</i>	977

Към 31.12.2020 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 58.95%, за Капитала от Първи ред – съответно 57.45% и за Обща Капиталова Адекватност е 55.45%.

Съотношения и размери на капитала (в хил. лева)

Собствен капитал	2 042
Капитал от Първи ред	2 042
Базов капитал от първи ред	2 042

Обща рискова експозиция	3 217
<i>Съотношение на базовия собствен капитал от първи ред</i>	63.45%
<i>Капиталово изискване за базов собствен капитал от първи ред</i>	4.5%
Излишък (+) / Недостиг (-) на базовия собствен капитал от първи ред	1 897
<i>Съотношение на капитала от първи ред</i>	63.45%
<i>Капиталово изискване за капитал от първи ред</i>	6%
Излишък (+) / Недостиг (-) на капитал от първи ред	1 848
<i>Съотношение на обща капиталова адекватност</i>	63.45%
<i>Капиталово изискване за обща капиталова адекватност</i>	8%
Излишък (+) / Недостиг (-) на общата стойност на капитала	1 784

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 гореуказаня 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.

Инвестиционния 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

Кредитен риск според стандартизирания подход (в лева)

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	65 196	65 196	48 906
Разбивка на общата стойност на експозициите по видове експозиции:			
Балансови експозиции изложени на кредитен риск	65 196	65 196	48 906
РАЗБИВКА ПО РИСКОВИ ТЕГЛА НА ОБЩАТА СТОЙНОСТ НА ЕКСПОЗИЦИИТЕ			
20%	35	35	7

75%	65050	65050	48788
100%	111	111	111

Към 31.12.2020г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД няма просрочени позиции.

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

Съгласно Глава девета от Наредба № 50 от 19.06.2015 г. за капиталовата адекватност, ликвидността на инвестиционните посредници и осъществяването на надзор за спазването им се въвежда изискването за поддържане на капиталови буфери от инвестиционните посредници в допълнение на базовия собствен капитал от първи ред, поддържан за покриване на капиталовото изискване, съгласно чл.92 от Регламент (ЕС) №575/2013. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД поддържа комбинирано изискване за капиталов буфер в размер на 80 432 лв.

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 31.12.2020г. 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 31.12.2020г. 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 инструменти.

ПАЗАРЕН РИСК: СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД ЗА ВАЛУТЕН РИСК (Суми в 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	1 590 630	333 127	140 502	1 756 280
Силно корелирани валути	0	0	0	
Всички други валути	1 590 630	167 477	127 250	
Злато	0	165 650	13 252	
Поясняващи позиции: ВАЛУТНИ ПОЗИЦИИ				
Евро	1 065 630	0		
Лек	0	0		
Аржентинско песо	0	0		
Австралийски долар	0	39 004		
Реал	0	0		
Лев	0	0		
Канадски долар	0	11 174		
Чешка крона	0	0		
Датска крона	0	0		
Египетска лира	0	0		
Британска лира	443 777	0		
Форинт	0	0		
Йена	0	12 052		
Литас	0	0		
Денар	0	0		
Мексиканско песо	0	0		

Злата	0	0		
Лея	0	0		
Руска рубла	0	0		
Сръбски динар	0	0		
Шведска крона	0	0		
Швейцарски франк	27 569	0		
Турска лира	0	0		
Гривна	0	0		
Щатски долар	45 870	0		
Исландска крона	0	0		
Норвежка крона	0	0		
Хонконгски долар	0	0		
Нов тайвански долар	0	0		
Новозеландски долар	0	105 247		
Сингапурски долар	0	0		
Уон	0	0		
Китайски ренминби юан	0	0		
Други	7 784	0		

ПАЗАРЕН РИСК: СТАНДАРТИЗИРАНИ ПОДХОДИ ЗА СТОКИ (Суми в лева)

	НЕТНИ ПОЗИЦИИ		ПОЗИЦИИ, ПОДЛЕЖАЩИ НА КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ
	ДЪЛГИ	КЪСИ			
ОБЩО ПОЗИЦИИ В СТОКИ	59 657	71 012	130 670	23 521	294 006
Благородни метали (с изключение на злато)	0	64 203	64 203	11 557	
Неблагородни метали	0	0	0	0	
Селскостопански продукти (нетрайни продукти)	20 544	4 131	24 674	4 441	
Други	0	0	0	0	
От които енергийни продукти (петрол, газ)	39 114	2 678	41 792	7 522	
Подход на падежната стълбца					
Разширен подход на падежната стълбца					
Опростен подход: Всички позиции	59 657	71 012	130 670	23 521	

Допълнителни изисквания за опции (рискове, различни от делта риск)					
Опростен метод					
Подход делта-плюс - допълнителни изисквания за гама риск					
Подход делта-плюс - допълнителни изисквания за гама риск					
Подход на сценарийната матрица					

ПАЗАРЕН РИСК: СТАНДАРТИЗИРАН ПОДХОД ЗА РИСК ВЪВ ВРЪЗКА С ПОЗИЦИИТЕ В КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ (Суми в лева)

	НЕТНИ ПОЗИЦИИ		ПОЗИЦИИ, ПОДЛЕЖАЩИ НА КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ	ОБЩА РИСКОВА ЕКСПОЗИЦИЯ
	ДЪЛГИ	КЪСИ			
КАПИТАЛОВИ ИНСТРУМЕНТИ В ТЪРГОВСКИЯ ПОРТФЕЙЛ				11 298	141 220
Общ риск	0	86 533	86 533	6 923	
Деривати					
Други активи и пасиви					
Търгувани на борсата, широко диверсифицирани фючърси върху борсови индекси, към които се прилага специфичният подход	8 014	40 208			
Капиталови инструменти, различни от търгувани на борсата, широко диверсифицирани фючърси върху борсови индекси	174	54 513			
Специфичен риск	174	54 513	54 687	4 375	
Специален подход за риск във връзка с позициите в предприятия за колективно инвестиране					
Допълнителни изисквания за опции (рискове, различни от делта риск)					
Опростен метод					
Подход делта-плюс - допълнителни изисквания за гама риск					
Подход делта-плюс - допълнителни изисквания за гама риск					
Подход на сценарийната матрица					

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 (2017 г.)	Година -2 (2018 г.)	Предходна (2019 г.)		
247	1 183	133	78	977

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)
„ЕйИнвестинг“ ЕООД	10	10
„ЕйИнвестмънтс“ 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: 01.01.2020г. – 31.12.2020г.	Управители	Брокери и инвестиционни консултанти
Постоянен елемент на възнагражденията (в хил.лева)	33	90
Променлив елемент на възнагражденията (в хил.лева)	Няма	Няма
Брой на получателите	2	2

Дружеството няма служители получили възнаграждения в размер на 1 милион евро или повече за 2020 година.

Дружеството няма служители, получаващи възнаграждения, равняващи се най-малко на 100 000 лева за финансовата 2020 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 2020 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 31.12.2020 година той е 97.77%.

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)	2041	1949	2003	
Балансови и задбалансови експозиции (Суми в хил. лева)	2079	1977	2075	

Коефициент на ливъридж - при използване на напълно въведено определение на капитала от първи ред	98.21%	98.55%	96.56%	97.77%
--	--------	--------	--------	--------

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

Към 31.12.2020 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 31.12.2020 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 31.12.2020 г. ИП „ЪП ТРЕНД“ ООД не е прилагал вътрешни модели за пазарен риск.

23. Собствен капитал (собствени средства)

Към 31.12.2020 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
	Регламентиране	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-привилегирвания 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