

Структурные продукты

Предложение для инвесторов
18 – 22 апреля 2016 г.

Содержание

ЛУЧШИЕ ПРОДУКТЫ

Участие в росте китайского рынка январь 2017	3
Участие в падении японской иены январь 2017	4
Участие в росте природного газа январь 2017	5

ДРУГИЕ ПРЕДЛОЖЕНИЯ

Участие в росте USD/RUB июнь 2016	6
Валютный трансформер USDRUB (в долларах) май - июнь 2016	7
Валютный трансформер USDRUB (в рублях) май - июнь 2016	8
Трансформер – Сбербанк июнь 2016	9
Участие в движении EURUSD январь 2017	10
Участие в росте развивающихся рынков январь 2017	11

Участие в росте китайского рынка (январь 2017)

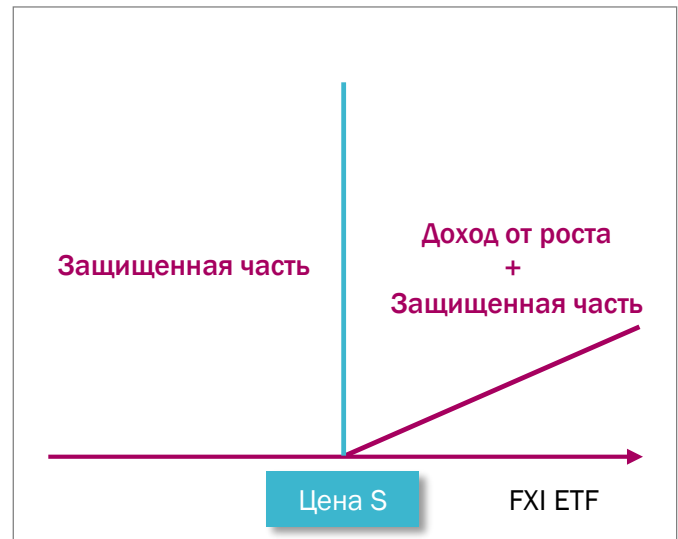
Идея:

Экономика Китайской Народной Республики начинает восстанавливать темпы роста после стремительного падения в начале 2016 года. В марте 2016 года впервые с середины 2015 года в Китае вышли положительные данные по производственной активности. Индексы PMI в производственном и непроизводственном секторах показали значения 50,2 и 53,8 соответственно, значительно превысив ожидания экспертов. Оптимистичный настрой китайских производителей обусловлен целым рядом факторов: стабильность юаня в последний месяц, снижение требований китайского правительства к резервам банков, кроме того правительство КНР обозначило своим главным приоритетом рост рынка, что поддержало положительные настроения участников.



Сценарии:

- Базовый актив – iShares China Large-Cap ETF (FXI ETF), индекс, в состав которого входят акции крупнейших по капитализации компаний Китая.
- При росте FXI ETF выше пороговой цены S* инвестор получает защищенную часть денежных средств плюс неограниченный доход, пропорционально коэффициенту участия**.
- В случае падения FXI ETF ниже пороговой цены S получает защищенную часть денежных средств.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
FXI ETF	Условная (Еврооблигации «Московский кредитный банк, 2018, 8.7»)	7 800 USD	42 USD	42%	11,8%	18 января 2017
	100%	400 000 RUR		55%	15,4%	

*Пороговая цена S – текущая цена базового актива

**В случае инвестирования в RUR доход от роста рассчитывается пропорционально коэффициенту участия и изменению курса доллара к рублю.

Расчеты производились 19.04.2016 при цене FXI равной 34,7 USD и при USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

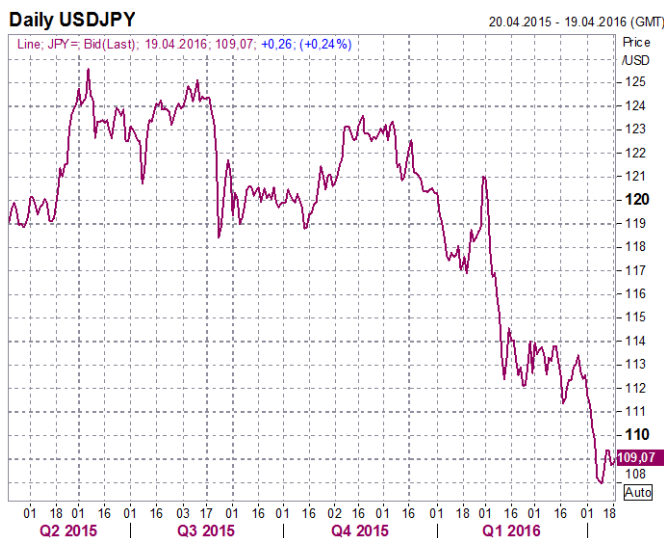
Участие в росте USD/JPY (падение иены) (январь 2017)

Идея:

Пара USD/JPY сейчас торгуется возле полуторалетних минимумов: в последний раз такой курс наблюдался в октябре 2014 года. Ослабление азиатских рынков и, в первую очередь, Китая, а также возросшие опасения по поводу рецессии в США вызвали колоссальный спрос на «безопасную» иену в начале этого года.

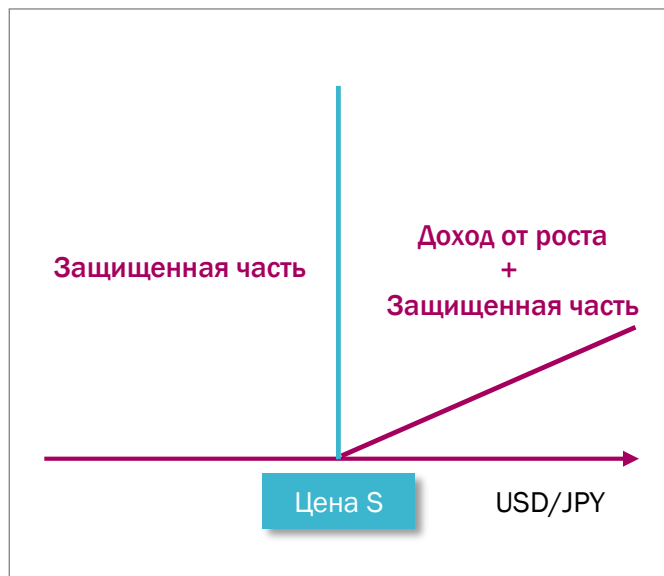
Снижение ставки Банка Японии до отрицательного значения 29 января лишь на несколько дней ослабило иену, после чего рост возобновился с новой силой. Экспортно-ориентированной Японии сильная йена крайне не выгодна: в IV квартале 2015 г. ВВП Японии упал на 0,4%, что оказалось хуже всяких прогнозов. Базовая инфляция составила 0,1% при целевом уровне 2% что является крайне негативным фактором для японских производителей.

В 2016 году Банк Японии в попытках помочь экономике будет вынужден продолжать политику отрицательных ставок для наполнения рынка ликвидностью и разгона инфляции, а также, скорее всего, выйдет на рынок с валютными интервенциями. Все это приведет к постепенной девальвации японской иены.



Сценарии:

- При падении иены (росте курса USD/JPY выше пороговой цены S*) инвестор получает защищенную часть денежных средств плюс неограниченный доход, пропорционально коэффициенту участия**.
- В случае роста иены (падения курса USD/JPY ниже пороговой цены S) получает защищенную часть денежных средств.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
USD/JPY FX Spot Rate	Условная (Еврооблигации «Московский кредитный банк, 2018, 8.7»)	16 700 USD	125 JPY	80%	16,2%	18 января 2017
	100%	800 000 RUR		110%	22,2%	

*Пороговая цена S – текущая цена базового актива

**В случае инвестирования в RUR доход от роста рассчитывается пропорционально коэффициенту участия и изменению курса доллара к рублю.

Расчеты производились 19.04.2016 при значении USD/JPY равном 109,07 JPY и при USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

Участие в росте природного газа (январь 2017)

Идея:

По статистике от компании Baker Hughes количество действующих буровых установок на газ в США сократилось до значения менее 100 штук, минимума за 30 лет. Еще год назад количество газовых буровых в США превышало 260 штук: тенденция на их сокращение очевидна. Причина в низкой цене природного газа: следом за нефтью природный газ в США установил антирекорд, опустившись ниже 60 долларов за 1000 кубометров, минимума за 17 лет.

По данным Минэнерго США, в апреле 2016 года ожидается снижение добычи газа на всех месторождениях в США.

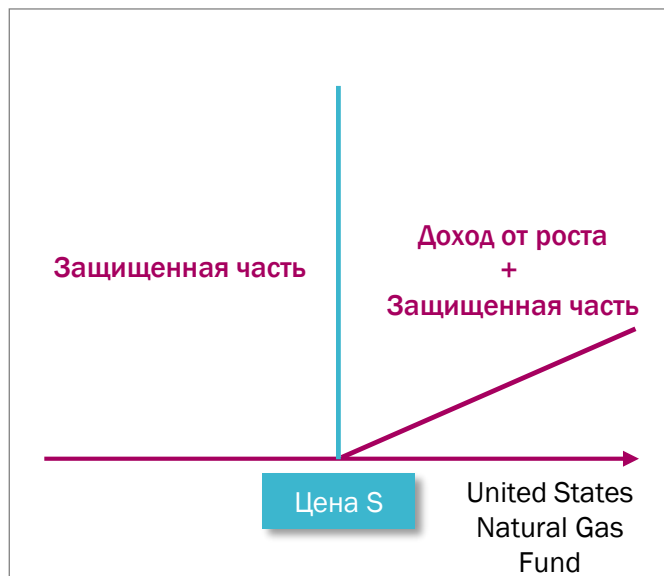
Сокращение буровых, и следовательно добычи может привести к отскоку цен на природный газ. Также цены на газ могут последовать за нефтяными котировками: наблюдается корреляция цен на эти энергоресурсы с лагом в несколько месяцев, а нефть марки WTI выросла с февральских минимумов в \$26,05 за баррель почти на 50%.

Daily UNG



Сценарии:

- При росте цен на природный газ (росте United States Natural Gas Fund выше пороговой цены S*) инвестор получает защищенную часть денежных средств плюс неограниченный доход, пропорционально коэффициенту участия**.
- В случае падения цен на природный газ (падения United States Natural Gas Fund ниже пороговой цены S) получает защищенную часть денежных средств.
- Базовый актив – бумаги United States Natural Gas Fund, крупнейшего биржевого газового фонда в мире с активами более полумиллиарда долларов США. Курс акций фонда повторяет динамику движения цен на природный газ марки Henry Hub, имея корреляцию с ней приблизительно равную 1.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
United States Natural Gas Fund	Условная (Еврооблигации «Московский кредитный банк, 2018, 8.7»)	6 700 USD	11 USD	18%	16,1%	18 января 2017
	100%	300 000 RUR		27%	24,1%	

*Пороговая цена S – текущая цена базового актива

**В случае инвестирования в RUR доход от роста рассчитывается пропорционально коэффициенту участия и изменению курса доллара к рублю.

Расчеты производились 19.04.2016 при цене UNG равной 6,59 USD и при USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

Участие в росте USD/RUB (июнь 2016)

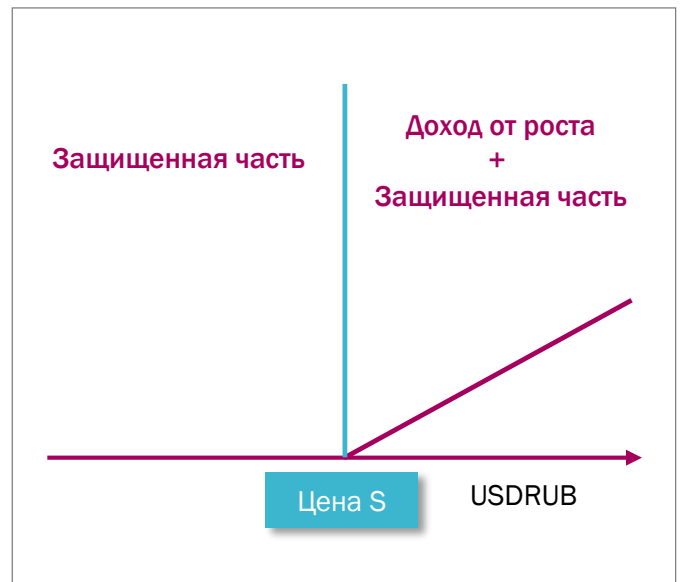
Идея:

Долгосрочный тренд на падение рубля по-прежнему сохраняется. Давление на национальную валюту остается со стороны нефтяного рынка, где всё ещё существует неопределенность по соглашению о заморозке добычи: на апрельском саммите в Дохе участникам рынка так и не удалось прийти к соглашению. Кроме того, позади остался пик налоговых выплат, участниками рынка ожидается снижение ключевой ставки ЦБ РФ в связи со снижением уровня инфляции, – все это может привести к краткосрочному ослаблению российского рубля по отношению к доллару США во II квартале 2016 года.



Сценарии:

- При росте курса доллара к рублю выше пороговой цены S^* инвестор получает защищенную часть денежных средств плюс неограниченный доход пропорционально коэффициенту участия.
- В случае падения курса доллара к рублю получает защищенную часть денежных средств.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
USDRUB	100%	450 000 RUR	73 руб.	28%	20%	15 июня 2016

*Пороговая цена S – текущая цена базового актива

Расчеты производились 19.04.2016 при курсе USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

Валютный трансформер USD/RUB (фиксированный доход в USD + конвертация валюты, 2016)

Идея:

Продукт создан для инвесторов, рассчитывающих заработать на колебаниях курса доллара к рублю.

Данный продукт наиболее выгоден, когда курс доллара относительно высок и дальнейшее повышение маловероятно, однако при любом сценарии предусмотрен дополнительный доход.



Сценарии:

- Если к окончанию срока жизни продукта курс доллара к рублю окажется ниже или равен пороговой цене S^* , инвестор получает доход по заранее известной ставке доходности плюс вложенные средства в полном объеме.
- Если курс доллара окажется выше пороговой цены S , инвестор получает доход по заранее известной ставке и продает доллары на вложенную сумму по цене S .



Условия:

Базовый актив	Стоимость 1 лота	Фиксированная доходность (годовых)	Дата окончания продукта
USDRUB	5 000 USD	18%	19 мая 2016
		15%	15 июня 2016

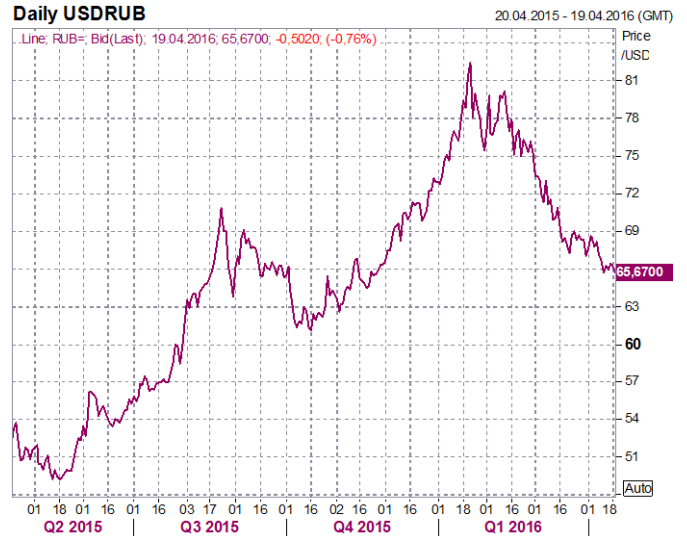
*Пороговая цена (S) – текущая цена USD/RUB, округленная в большую сторону до значения кратного 0,25 руб. Расчеты производились 19.04.2016 при пороговой цене равной 65,75 рубля. Значения носят индикативный характер.

Валютный трансформер USD/RUB (фиксированный доход в рублях + конвертация валюты, 2016)

Идея:

Продукт создан для инвесторов, рассчитывающих заработать на колебаниях курса доллара к рублю.

Данный продукт наиболее выгоден, когда курс доллара относительно низок и дальнейшее снижение маловероятно, однако при любом сценарии предусмотрен дополнительный доход.



Сценарии:

- Если к окончанию срока жизни продукта курс доллара к рублю окажется выше или равен пороговой цене S^* , инвестор получает доход по заранее известной ставке доходности плюс вложенные средства в полном объеме.
- Если курс доллара окажется ниже пороговой цены S , инвестор получает доход по заранее известной ставке и покупает на вложенную сумму доллары по цене S .



Условия:

Базовый актив	Стоимость 1 лота	Фиксированная доходность (годовых)	Дата окончания продукта
USDRUB	300 000 рублей	24%	19 мая 2016
		20%	15 июня 2016

*Пороговая цена (S) – текущая цена USD/RUB, округленная в меньшую сторону до значения кратного 0,25 руб. Расчеты производились 19.04.2016 при пороговой цене равной 65,5 рубля. Значения носят индикативный характер.

Трансформер – Сбербанк ао

(фиксированный доход в рублях + поставка акций, июнь 2016)

Идея:

Продукт создан для инвесторов, рассчитывающих заработать на колебаниях цен на обыкновенные акции «Сбербанка».

Продукт наиболее выгоден в случае небольшого роста цен данных бумаг, однако в случае падения цен к дате окончания продукта инвестор получает акции наиболее устойчивого и динамично развивающегося банка в России с возможностью их дальнейшего роста в средне- и долгосрочной перспективе.



Сценарии:

- Если к окончанию срока жизни продукта цена обыкновенных акций ПАО «Сбербанк» окажется выше или равна пороговой цене S^* , инвестор получает доход по заранее известной ставке доходности плюс вложенные средства в полном объеме.
- Если цена обыкновенных акций ПАО «Сбербанк» окажется ниже пороговой цены S , инвестор получает доход по заранее известной ставке и покупает на вложенную сумму обыкновенные акции ПАО «Сбербанк» по цене S .



Условия:

Базовый актив	Минимальная сумма инвестиций	Фиксированная доходность (годовых)	Дата окончания продукта
ПАО «Сбербанк», акции обыкновенные	300 000 рублей	27%	16 июня 2016

*Пороговая цена (S) – текущая цена акций ПАО «Сбербанк», округленная в меньшую сторону до значения кратного 2,5 руб. Расчеты производились 19.04.2016 при пороговой цене равной 120 рублей. Значения носят индикативный характер.

Покупка данного продукта осуществляется через брокерский счет в KIT Finance Europe Ltd.

Участие в движении EUR/USD (январь 2017)

Идея:

Продукт создан для инвесторов, рассчитывающих заработать на сильных колебаниях курса евро к доллару в условиях повышенной волатильности данной валютной пары.

Продукт приносит доход в любом случае вне зависимости от того падает или растет курс евро к доллару.



Сценарии:

- Если к моменту экспирации продукта значение FXE ETF окажется выше или ниже пороговой цены S*, инвестор получает защищенную часть денежных средств, а также доход от роста (падения) пропорционально коэффициенту участия*.
- Базовый актив – акции CurrencyShares Euro Trust. Курс акций фонда повторяет динамику движения курса евро к доллару, имея корреляцию с ним приблизительно равную 1.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
FXE ETF	Условная (Еврооблигации «Московский кредитный банк, 2018, 8.7»)	21 200 USD	+/- 15% от пороговой	50%	10%	18 января 2017
	100%	1 000 000 RUR		71%	14,2%	

*Пороговая цена (S) – текущая цена FXE ETF, округленная до ближайшего целого числа.

**В случае инвестирования в RUR доход от роста рассчитывается пропорционально коэффициенту участия и изменению курса доллара к рублю.

Расчеты производились 19.04.2016 при пороговой цене равной 110 USD и при USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

Участие в росте фондовых рынков развивающихся стран (январь 2017)

Идея:

Слабые макроэкономические показатели конца 2015 года в развивающихся странах и в особенности в Китае привели к падению фондовых рынков этих государств до шестилетних минимумов в начале января. Тем не менее, прогнозы экономического роста развивающихся рынков в 2016 году не корректировались ведущими аналитиками. Уже в январе ряд сильных данных по безработице в Бразилии, индексу деловой активности в Китае и ЮАР, сальдо торгового баланса в Китае, а также позитивные данные из Индии вновь толкают рынки вверх. Также присутствуют эффект низкой базы и сами по себе ожидания рынка: в последние две недели наблюдаются колоссальные объемы открытых длинных позиций в инструментах срочного рынка на биржевые фонды развивающихся стран.



Сценарии:

- Базовый актив – iShares MSCI Emerging Markets Index (EEM ETF), индекс, в состав которого входят крупнейшие компании развивающихся стран мира: Китая, Индии, России, Бразилии, Кореи, ЮАР и других.
- При росте EEM ETF выше пороговой цены S* инвестор получает защищенную часть денежных средств плюс неограниченный доход, пропорционально коэффициенту участия**.
- В случае падения EEM ETF ниже пороговой цены S получает защищенную часть денежных средств.



Условия:

Базовый актив	Защита капитала	Стоимость 1 лота	Целевая цена	Коэффициент участия	Ожидаемая доходность (годовых)	Дата окончания продукта
EEM ETF	Условная (Еврооблигации «Московский кредитный банк, 2018, 8.7»)	7 800 USD	42 USD	43%	12%	18 января 2017
	100%	350 000 RUR		64%	17,8%	

*Пороговая цена S – текущая цена базового актива

**В случае инвестирования в RUR доход от роста рассчитывается пропорционально коэффициенту участия и изменению курса доллара к рублю.

Расчеты производились 19.04.2016 при цене EEM равной 34,73 USD и при USD/RUB = 65,67. Для иных значений условия сделки могут отличаться.

Расчетные цены для различных структурных продуктов

Базовый актив	Цена расчётов	Страйк
USDRUB	Определяется по значению фиксинга на рубль ОАО «Московская биржа», определенного на Дату исполнения опциона в 12:30 по Московскому времени.	Определяется по значению фиксинга на рубль ОАО «Московская биржа» в 12:30 по Московскому времени в день, следующий за днём зачисления средств Гарантийного перевода на счёт Продавца.
Обыкновенные акции ПАО «Сбербанк»	Равна результату деления расчетной цены фьючерсного контракта на обыкновенные акции ПАО «Сбербанк России» (SBRF-6.16), определенной по итогам вечернего Расчетного периода в 18:45 по Московскому времени в Дату исполнения опциона, на лот Контракта (1 лот = 100 бумаг).	Равна цене обыкновенной акции ПАО «Сбербанк», определяемой по значению на открытие торгов на Московской бирже в 10:00 по Московскому времени в ближайший рабочий день, следующий за днём зачисления средств Гарантийного перевода на счёт Продавца, округленному в меньшую сторону до значения, кратного 2,5 рубля.
USDJPY	Фиксируется в 09:30 по Восточному времени (время в Нью-Йорке, США) в дату исполнения (экспирации) опциона по значению US DOLLAR/JAPANESE YEN FX SPOT RATE (JPY=) ASK в терминале Thomson Reuters Eikon	Фиксируется в 09:30 по Восточному времени (время в Нью-Йорке, США) в ближайший рабочий день, следующий за днём зачисления средств Гарантийного перевода на счёт Продавца, по значению US DOLLAR/JAPANESE YEN FX SPOT RATE (JPY=) ASK в терминале Thomson Reuters Eikon
iShares China Large-Cap ETF, United States National Gas Fund, Currency Shares Euro Trust, iShares MSCI Emerging Markets Index	Фиксируется в 09:30 по Восточному времени (время в Нью-Йорке, США) в дату исполнения (экспирации) опциона по значению на открытие торгов на бирже NYSE Arca.	Фиксируется в 09:30 по Восточному времени (время в Нью-Йорке, США) в ближайший рабочий день, следующий за днём зачисления средств Гарантийного перевода на счёт Продавца, по значению на открытие торгов на бирже NYSE Arca.

Контакты

8 800 700 00 55

8 (812) 611 00 00

8 (495) 981 06 06

Санкт-Петербург, ул. Марата, 69-71

Бизнес-центр «Ренессанс Плаза»

Москва, Последний пер., 11, стр.1

Бизнес-центр «ЯН-РОН»

sales@brokerkf.ru

www.brokerkf.ru

Структурные продукты оформляются в виде покупки (продажи) внебиржевого опциона на основании поручения на совершение срочной сделки. Досрочное исполнение продуктов осуществляется на основании заявления на исполнение опциона. При досрочном исполнении продукта условиями поручения на совершение срочной сделки предусмотрен штраф до 10% годовых от первоначальной суммы инвестирования за срок от даты подачи заявления на исполнение до даты исполнения (экспирации) продукта, указанной в поручении на совершение срочной сделки, если валюта сделки – российский рубль, и до 5% годовых от первоначальной суммы инвестирования за срок от даты подачи заявления на исполнение до даты исполнения (экспирации) продукта, указанной в поручении на совершение срочной сделки, если валюта сделки – иностранная валюта.

КИТ Финанс (ООО)

Лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг ФСФР России выданы на осуществление:

-дилерской деятельности № 078-06539-010000 от 14.10.2003,

-брокерской деятельности № 078-06525-100000 от 14.10.2003,

-деятельности по управлению ценными бумагами № 178-13670-001000 от 26.04.2012,

-депозитарной деятельности № 178-06467-000100 от 03.10.2003.

Без ограничения срока действия.

AS KIT Finance Europe

Номер в коммерческом регистре: 11058103

Лицензия Финансовой Инспекции Эстонии № 32 от 20.04.2005 г.

Информация, изложенная в настоящей презентации, не является публичной офертой.

КИТ Финанс (ООО) и AS KIT Finance Europe оставляют за собой право принимать окончательное решение о предоставлении продуктов, изложенных в настоящей презентации каждому конкретному лицу. Вышеуказанная информация не может рассматриваться в качестве рекомендаций по инвестированию средств в структурные продукты компании.

Лицо, которое приняло решение о приобретении структурных продуктов компании понимает и принимает на себя возможные риски, включая (но не ограничиваясь) риски финансовых потерь, в том числе, что прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. КИТ Финанс (ООО) и AS KIT Finance Europe не в состоянии предусмотреть и предупредить обо всех возможных рисках. КИТ Финанс (ООО) и AS KIT Finance Europe не несут никакой ответственности за какие-либо убытки (прямые или косвенные), возникшие в результате использования вышеуказанной информации.