

Купонный продукт

# Китайский феникс

## 14,5% годовых

Валюта расчёта цен базовых активов - китайский юань

**Валюта продукта:**  
**Китайский юань**

**Совкомфлот**

Крупнейшая судоходная компания России, один из мировых лидеров в области морской транспортировки углеводородов

**Периодичность наблюдений:**  
**Каждые 3 месяца**

**Роснефть**

Нефтегазовая компания, с 2013 года — крупнейший в мире нефтедобытчик

**Срок продукта:**  
**5 лет**

**ГМК Норникель**

Крупная металлургическая компания. Мировой лидер по производству никеля, меди и палладия

**Риски:**

**Ограниченная ликвидность**

**Газпром**

Крупнейший экспортер природного газа, лидер нефтегазового сектора России

**Кредитный риск контрагента**

**Мосбиржа**

Крупнейший в России биржевой холдинг. Организатор торгов ценными бумагами и валютой

**Рыночный риск\***

\*С более подробным перечнем рисков ознакомьтесь в конце презентации.

Вниманию исключительно (ФИО) \_\_\_\_\_  
Настоящий материал содержит информацию для квалифицированных инвесторов. Если вы не являетесь квалифицированным инвестором, просим вас отказаться от дальнейшего ознакомления с настоящим материалом. Копирование, распространение, передача, пересылка только с предварительного письменного согласия ООО «Компания БКС». Данная информация не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, и финансовые инструменты либо сделки, упомянутые в ней, могут не соответствовать Вашему финансовому положению, цели (целям) инвестирования, допустимому риску, и (или) ожидаемой доходности. ООО «Компания БКС» не несет ответственности за возможные убытки в случае совершения сделок либо инвестирования в финансовые инструменты, упомянутые в данной информации.

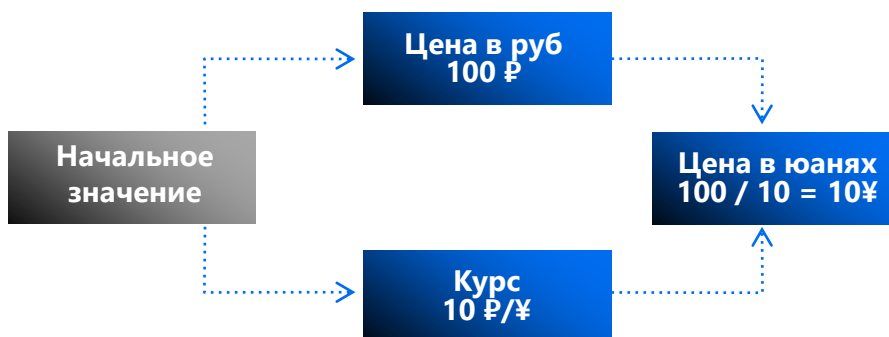
Информация о доходности носит оценочный характер и не является заверением или гарантией ее получения. Фактическая доходность по финансовому инструменту, а также фактическая доходность от оказания услуг могут значительно отличаться от указанной в расчетах доходности (потенциальной, условной) или вовсе отсутствовать. Доходность не гарантирована государством, а также не гарантирована ООО «Компания БКС» и иными лицами. ООО «Компания БКС» не несет ответственности как за отсутствие фактической доходности, так и за несоответствие фактической доходности указанной информации о доходности (потенциальной, условной).

Настоящая презентация не содержит услуги по открытию банковских счетов и приему вкладов, на услуги не распространяется система страхования вкладов.

# Как считаются цены базовых активов

## Пересчёт юаневой цены

В дату определения начальных цен, а также в каждую дату наблюдения в целях определения выплат, используются цены базовых активов, выраженные в китайских юанях. Это значит, что рублевая цена\* каждого базового актива будет разделена на курс рубля к юаню\*



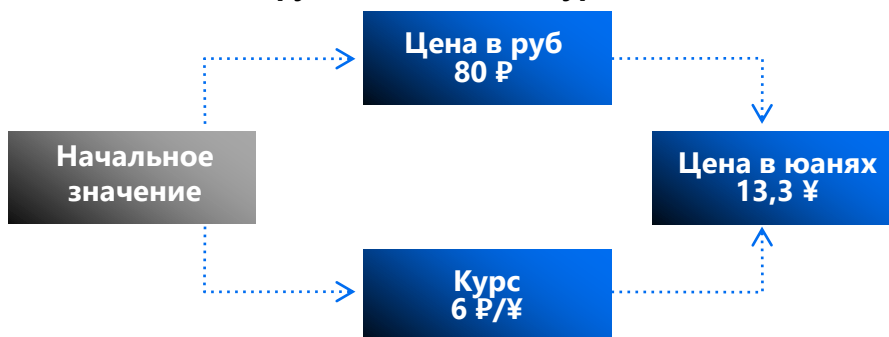
**Цена базового актива будет зависеть от роста или падения курса. Рост или падение цены в рублях не обязательно приводит к росту или падению цены в юанях**

## Пример 1: рост цены в рублях, рост курса



**Рост цены в юанях произойдёт в случае роста рублёвой цены и меньшего роста курса или его снижения. При одинаковом росте курса и актива цена в юанях не поменяется.**

## Пример 2: снижение цены в рублях, снижение курса



**Рост цены в юанях произойдёт в случае снижения цены в рублях и большего снижения курса. При одинаковом снижении курса и рублёвой цены, цена в юанях не поменяется**

# Выплаты



## Выплаты каждые 3 месяца



### Купоны

При превышении всеми активами порога 75%

**14,5%** годовых



## Разовые выплаты

### Досрочное погашение

При превышении всеми активами порога 110%

**100%**  
от номинала

### Погашение

При превышении всеми активами порога 70%

**100%**  
от номинала

При падении хотя бы одного актива ниже порога 70%

**Процент выплаты соответствует проценту стоимости худшей акции**

# Общая информация

ВАЛЮТА ПРОДУКТА  
**Китайский юань**

СРОК ПРОДУКТА  
**5 лет**

ПЕРИОДИЧНОСТЬ НАБЛЮДЕНИЙ  
В ЦЕЛЯХ ВЫПЛАТЫ\*\*  
**Каждые 3 месяца**

МИНИМАЛЬНАЯ СУММА ИНВЕСТИЦИЙ  
**¥ 23 000**

РИСК-ПРОФИЛЬ  
**Профессиональный**

ДОСРОЧНЫЙ ВЫХОД  
**Возможно  
по соглашению сторон**

ОФОРМЛЕНИЕ  
**Внебиржевой  
форвардный контракт**

БАЗОВЫЕ АКТИВЫ\*\*\*\*

**Акции Совкомфлот, Роснефть,  
ГМК Норникель, Газпром,  
Мосбиржа**

КУПОН, % ГОДОВЫХ  
**14,5% годовых**

ВЫПЛАТА ПРИ ПЛАНОВОМ ПОГАШЕНИИ  
ПРИ ПРЕВЫШЕНИИ ПОРОГА НА НОМИНАЛ  
**100% от номинала**

ВЫПЛАТА ПРИ ДОСРОЧНОМ ПОГАШЕНИИ  
**100% от номинала**

ПОРОГ\* ДЛЯ ВЫПЛАТЫ КУПОНА  
**75% от начальной  
цены акций**

ПОРОГ\* ДЛЯ ВЫПЛАТЫ НОМИНАЛА  
**70% от начальной  
цены акций**

ПОРОГ\* ДЛЯ ДОСРОЧНОГО ПОГАШЕНИЯ  
**110% от начальной  
цены акций**

ФИКСАЦИЯ НАЧАЛЬНЫХ ЦЕН  
БАЗОВЫХ АКТИВОВ  
**В дату заключения  
форвардного контракта**

\*Порог – уровень, выраженный в процентах от величины начальной цены актива (сравнивается с изменением цены базового актива для целей выплаты купона и номинала)

\*\*С целью определения выплаты купонного дохода (если купон условный) и определения досрочного погашения.

Id 3932

\*\*\*\*Цена базовых активов отлеживается в китайских юанях. Подробнее о процедуре определения цен базовых активов: п.8.8.20 Приложения №6 (Соглашение о порядке обслуживания на срочном рынке) к Регламенту ООО «Компания БКС» <https://broker.ru/regulations>

# Как работает продукт

Продукт предусматривает три сценария развития событий. Два позитивных и один негативный.  
Пример: Номинал контракта: 1 000 000 китайских юаней, сумма инвестиций 1 000 000 китайских юаней

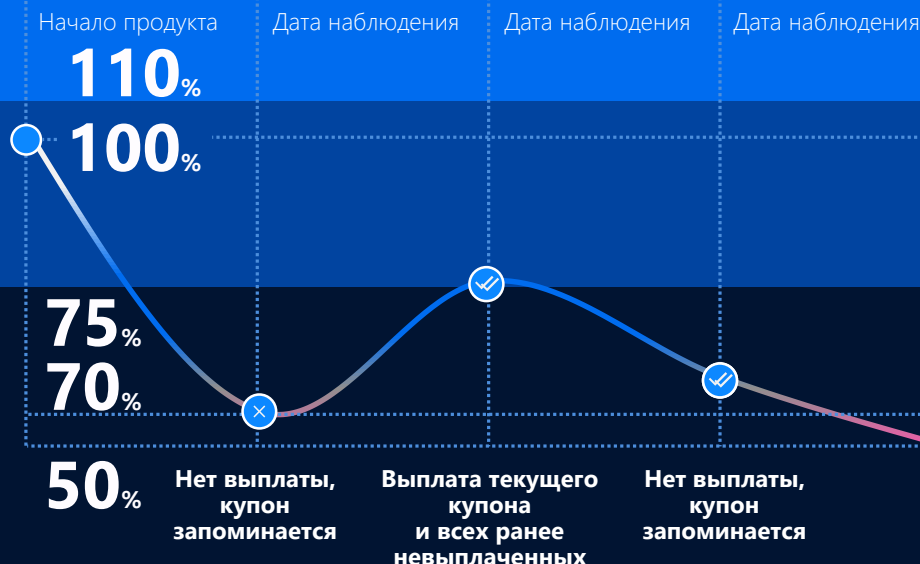
## Позитивные сценарии

График поведения худшей акции



## Негативный сценарий

График поведения худшей акции



1 000 000 ¥ x 50%/100

**Ваша выплата:**  
500 000 ¥

<sup>1</sup>Описание принципа работы не распространяется на вариант досрочного выхода из продукта. При досрочном выходе из продукта возможна потеря не только дохода, но и до 100% инвестированных средств.



# Делаем структурные продукты эффективными

Обеспечиваем защиту  
инвестиций до **100%**<sup>4</sup>

Создаем индивидуальный  
продукт за **1 час**

Сервис «Конструктор» позволяет настроить срок, состав, валюту и другие параметры структурного продукта в соответствии с вашими пожеланиями и ситуацией на рынке.

Более **38 000** клиентов  
доверяют нам и держат структурные  
продукты в своих портфелях.

Признание  
профессионального  
сообщества<sup>6</sup>

<sup>1</sup> Структурированные кредитные облигации BrokerCreditService Structured Products Plc первые в России иностранных структурированных кредитных облигаций, допущенным к торгам на Московской бирже. [Подробнее](#)

<sup>2</sup> Эмитент — АО «БКС Банк» <https://bcs-bank.com/>

<sup>3</sup> Узнайте больше о реструктуризации у вашего финансового советника.

<sup>4</sup> 100-процентный возврат вложений доступен только при полном соблюдении условий продукта, в том числе срока инвестирования. Инвестор заключает форвардный контракт на внебиржевом рынке. Расторжение договора без согласия противоположной стороны не всегда возможно.

## Создаем тренды

- БКС первым<sup>1</sup> на российском рынке создал структурный продукт<sup>2</sup>, который можно купить на бирже.
- Предложил клиентам возможность реструктуризации заблокированных нот<sup>3</sup>.

## Предлагаем широкую линейку

продуктов с разным уровнем доходности, защиты капитала, сроком и географией инвестирования.

## Развиваем новые рынки

С лета 2022 года БКС в числе первых реализовал структурные продукты напрямую **в валюте китайский юань**.

## С начала 2022 года

Количество клиентов — держателей структурных продуктов (квалифицированных инвесторов) выросло на **16%**<sup>5</sup>.

*fin* AWARDS  
ПРЕМИЯ  
ФИНАНСОВАЯ  
СФЕРА



При досрочном расторжении инвестор может не только не получить доход, но и потерять до 100% вложенных средств.

<sup>5</sup> По внутренним расчетам аналитиков за 2021 год.

<sup>6</sup> Структурные облигации БКС по российскому праву Победитель премии [НАУФОР «Элита фондового рынка'19»](#) в номинации Компания рынка акций.

Победитель в номинации «Готовое инвестиционное решение: структурный продукт с защитой капитала». По версии премии [FINAWARD'22](#). Результаты премии в рамках внеконкурсной программы «Банковского обозрения» и аналитического центра «БизнесДром».

# Как купить?



## 8 800 500-55-45



**ОБРАЩАЕМ ВАШЕ ВНИМАНИЕ:** информация, изложенная выше, касается продуктов и услуг, предлагаемых ООО «Компания БКС»\* (далее – «БКС»), является конфиденциальной и предназначена исключительно для внимания лиц, которым она адресована. Дальнейшее ее распространение допускается только с предварительного согласия БКС. Информация из презентации носит лишь ориентировочный характер, не является исчерпывающей и предоставляется исключительно для целей обсуждения. Данная информация не должна рассматриваться как публичная оферта, просьба или приглашение приобрести или продать какие-либо ценные бумаги, финансовые инструменты или услуги. БКС оставляет за собой право принимать окончательное решение о предоставлении данных продуктов и / или услуг конкретному клиенту, в том числе отказывать в предоставлении продуктов и / или услуг в случае, если такая деятельность будет противоречить законодательству РФ. Никаких заверений/гарантий в прямой или косвенной форме, в том числе обусловленных законодательством РФ, в связи с указанными сведениями и материалами не предоставляется. Представленная выше информация не может рассматриваться в качестве рекомендации к инвестированию средств, а также гарантий или обещаний в будущем доходности вложений. Прежде чем воспользоваться какой-либо услугой БКС, вы должны обсудить с представителями БКС условия и порядок предоставления каждой конкретной услуги и самостоятельно оценить экономические риски и выгоды от услуги, налоговые, юридические, бухгалтерские последствия заключения сделки при использовании конкретной услугой, свою готовность и возможность принять такие риски. Риск наступления негативных последствий в результате использования представленных выше рекомендаций, мнений и утверждений, в полном объеме несет адресат информации. БКС не несет ответственности за какие-либо убытки (прямые или косвенные), возникшие в результате использования вышеизложенных сведений и материалов. Информация в настоящем материале не является индивидуальной инвестиционной рекомендацией, не учитывает портфель, опыт, знания клиента, его отношение к риску и доходности и может не подходить инвестору.

**РИСКИ:**  
Риск потери дохода и инвестированных средств  
Кредитный риск БКС  
Риск снижения стоимости базовых активов  
При покупке продукта на ИИС, если клиент захочет перевести ИИС в другую финансовую организацию до истечения срока структурного продукта, ему придется выйти из продукта досрочно  
При досрочном выходе из продукта возможна потеря не только дохода, но и инвестированных средств  
Валютный риск

Структурный продукт «Купонный продукт "Китайский феникс"» – срочный внебиржевой контракт (производный финансовый инструмент: форвардный контракт). Базисные активы: Совкомфлот (цена в юанях) (акция обыкновенная, FLOT RX Equity, RU000A0JXNU8), Роснефть (цена в юанях) (акция обыкновенная, ROSN RX Equity, RU000A0J2Q06), ГМК Норникель (цена в юанях) (акция обыкновенная, GMKN RX Equity, RU0007288411), Газпром (цена в юанях) (акция обыкновенная, GAZP RX Equity, RU0007661625), Мосбиржа (цена в юанях) (акция обыкновенная, MOEX RX Equity, RU000A0JR4A1). Валютой расчёта цен базовых активов является китайский юань.

Значения базисного актива (ценной бумаги) определяются в соответствии с п.8.8.20 Приложения №6 (Соглашение о порядке обслуживания на срочном рынке) к Регламенту ООО «Компания БКС» <https://broker.ru/regulations>, если иное не указано в поручении на заключение контракта. «Пороговое значение» – начальное значение каждого базисного актива, умноженное на порог на купон (в случае купонной выплаты), порог на номинал (в случае исполнения продукта) или порог на досрочное погашение (в целях определения досрочного погашения). Порог на купон составляет 75%. Порог на номинал составляет 70%. Порог на досрочное погашение составляет 110%. «Даты наблюдения» – даты фиксации (расчетные даты) Контракта, представляющие собой даты, зафиксированные клиентом на момент подачи поручения на заключение контракта. «Купон» – сумма денежных средств, которая может быть выплачена при соблюдении условий форвардного контракта. Условия выплаты: (1) в случае если на дату фиксации контракта цена 1-го худшего базисного актива превысит пороговое значение на купон базисного актива 1-го худшего базисного актива, то инвестор получает купон по итогам расчетного периода, заканчивающегося в дату фиксации (а также за предыдущие расчетные периоды, в которые выплата купона не производилась), (2) в случае если цена 1-го худшего базисного актива на дату фиксации контракта окажется ниже заданного порогового значения на купон базисного актива 1-го худшего базисного актива, инвестор не получает купон, (3) в случае если на дату фиксации цена 1-го худшего базисного актива превысит пороговое значение на досрочное погашение базисного актива 1-го худшего базисного актива, то продукт прекращает действие досрочно с выплатой 100% от номинала, (4) в случае если цена 1-го худшего базисного актива на дату исполнения продукта превысит пороговое значение на номинал базисного актива 1-го худшего базисного актива, то инвестор получает обратно 100% от номинала контракта, (5) в случае если цена 1-го худшего базисного актива на дату исполнения продукта окажется ниже заданного порогового значения на номинал базисного актива 1-го худшего базисного актива, то инвестор получает выплату суммы денежных средств, равной номиналу контракта, умноженного на стоимость худшего базисного актива относительно его начального значения.

Инвестор несет расходы по выплате вознаграждения брокеру, депозитарию – по возмещению расходов, уплате налогов и иные расходы. Доходность указана без учета этих расходов. ООО «Компания БКС» не обещает и не гарантирует эффективности работы (доходности вложений, получения дохода от инвестирования денежных средств) на внебиржевом срочном рынке. Более подробно с расходами клиента можно ознакомиться в Приложении №11 (Тарифы) к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС» <https://broker.ru/regulations>. Информация об ООО «Компания БКС» и услугах, декларация о рисках, иная подлежащая раскрытию информация (включая ссылку на страницу, на которой можно оставить обращение (жалобу)): <https://broker.ru/disclosure>

Форвардный контракт заключается на внебиржевом рынке. Расторжение форвардного контракта в отсутствие согласия противоположной стороны может быть недоступно. Перед подачей поручения на заключение форвардного контракта инвестору необходимо ознакомиться с рисками, связанными с осуществлением таких инвестиций, включая риски, описанные в заявлении, раскрывающем риски, связанные с проведением операций на рынке форвардных контрактов (<https://broker.ru/f/reg/risk.pdf?v2>), а также в Декларации о рисках, связанных с приобретением иностранных ценных бумаг, и декларации о рисках, связанных с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базовым активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам ([https://broker.ru/f/reg/pril\\_riski\\_is\\_id.pdf?v2](https://broker.ru/f/reg/pril_riski_is_id.pdf?v2)).

**CAUTIONARY STATEMENTS:** the information above is confidential and is intended solely for the use of persons to whom it is addressed. Any further distribution of this information may be effected only upon previous consent of BCS. The information is indicative, non-exhaustive and is provided for discussion purposes only. The information shall not be treated as a public offer, solicitation or invitation to buy or sell any securities, financial instruments or services. BCS reserves the right to make the final decision to provide the products and/or services to a particular client, as well as to refuse to provide products and/or services, where such activities contravenes to the applicable legislation. No guarantees, direct or indirect, including imposed by law, in connection with the data and materials provided, are granted. No part of this information may be regarded as a recommendation to invest funds, as well as guarantees or promises of profitability of investments in the future. Prior to using any of bcs's services the client shall assess, at its own discretion, all and any economic risks and benefits pertaining to a particular service, tax, legal, and accounting effects of entering into a transaction involving use of such specific service, and its readiness and capabilities in terms of assuming such risks. The recipient of this information shall bear all risks for negative consequences resulting from the use of advice, opinions or statements contained herein. BCS shall not be liable for any damages (whether direct or indirect) arising from the use of data and materials stated above.

\*ООО «Компания БКС»: Лицензия ФСФР №154-04434-100000 от 10.01.2001 на осуществление брокерской деятельности, Лицензия ФСФР №154-12397-000100 от 23.07.2009 г. на осуществление депозитарной деятельности.  
Тел.: 8 800 100-55-44

Юридический адрес ООО «Компания БКС»: 630099, Новосибирск, ул. Советская, 37  
Адрес Московского Филиала: Москва: 129110, Россия, Москва, Проспект Мира, 69, строение 1.