

Dinamiskais depoziāts – drošs noguldājums ar iespēju nopelnīt vairāk

- **Kas ir dinamiskais depoziāts?** Dinamiskais depoziāts ir noguldājums, kas dod iespēju noguldīt savus brīvos naudas līdzekļus uz noteiktu laiku ar iespēju gūt peļņu pasaules finanšu tirgos un garantētu depoziāta pamatsummu termiņa beigās. Atšķirībā no termiņdepoziāta, tā peļņa nav fiksēta un ir atkarīga no bāzes aktīva rezultātiem finanšu tirgos.
- **Lielāka peļņas iespējas.** Procentos nopelnītā nauda, iespējams, var pārsniegt procentus, kurus var saņemt, ieguldot līdzekļus termiņdepoziātā, taču nelabvēlīgā tirgus stāvokļa gadījumā par depoziātā noguldītajiem līdzekļiem procenti netiek maksāti. Lai palielinātu procentu likmi, Depoziātu var veikt ar riska prēmiju, kuras apmērs ir papildu 10% no noguldīto līdzekļu summas un kura palielina daļības apjomu. Depoziāta termiņa beigās riska prēmija netiek atmaksāta noguldītājam.
- **Garantija un drošums.** Jūsu noguldītā nauda ir pilnīgā drošībā. Banka garantē, ka tā atdos 100% noguldīto līdzekļu depoziāta termiņa beigās pat tad, ja finanšu aktīvu vērtība, kuriem piesaistīts Jūsu depoziāts, depoziāta termiņa beigās būs mazāka nekā to sākotnējā vērtība. Ja depoziāta līgums tiek pārtraukts pirms termiņa, tiek piemērota komisija par līguma pirmstermiņa izbeigšanu.
- Par dinamiska depoziāta noslēgšanu **komisijas maksa netiek ieturēta.**

Novembra piedāvājums – „Pasaules infrastruktūru attīstība“

- Depoziāta pārdošanas periods – no 2010. g. 23. novembra līdz 2010. g. 20. decembrim.
- Depoziāta termiņš – 3 gadi.
- Minimālā depoziāta summa – LVL 200, EUR 300.

Pastāv četras iespējas:

- **Depoziāts LVL bez riska prēmijas,** daļības apmērs: **65-85%;**
- **Depoziāts LVL ar 10% riska prēmiju,** daļības apmērs: **130-160%;**
- **Depoziāts EUR bez riska prēmijas,** daļības apmērs: **35-55%;**
- **Depoziāts EUR ar 10% riska prēmiju,** daļības apmērs: **100-130%.**

Daļības apmēru nosaka kā intervālu, pieņemot, ka precīzs tās apmērs tiks noteikts depoziāta sākuma datumā, un tas tiks paziņots bankas tīmekļa vietnē swedbank.lv 2010. gada 30. decembrī. Daļības apmērs norāda uz indeksa vērtības pieauguma daļu, kas tiks izmaksāta līdzekļu ieguldītājam.

Ieguldījumu depoziāts ir piesaistīts *BNP Paribas Global Infrastructure Excess Return 15 (EUR)* indeksam. Indeksā ietilpst apmēram 30 līdz 60 uzņēmumi, kas darbojas infrastruktūras nozarē un ar infrastruktūru saistītās nozarēs (kā, piemēram, rūpniecība) visā pasaulē.

Lielākais īpatsvars indeksā ir ASV, Brazīlijai, Lielbritānijai, Ķīnai un Dienvidkorejai. Nozīmīgākās nozares ir rūpniecība, nafta un gāze, komunālie pakalpojumi un telekomunikācijas.

Indeksam ir noteikts 15% cenu svārstīgums. Tas ir finanšu statistiskais termins, un to izmanto, lai izmērtu konkrēta finanšu instrumenta riska līmeni. Cenu svārstīgums raksturo straujas vērtspapīru cenu izmaiņas īsā laika posmā gan pozitīvā, gan negatīvā virzienā. BNP Paribas Global Infrastructure Excess Return 15 (EUR) Index cenu svārstību kontrolē, sadalot ieguldījumus starp akcijām un naudas instrumentiem (noguldījumi ar starpbanku procentu likmi depoziātā uz nakti -3M Euribor). Ja svārstīgums pārsniedz noteikto līmeni, tiek samazināta akciju pozīcija, samazinājumu aizvieto ar 3M Euribor noguldījumiem, ar kuriem tiek pelnīta nauda.

Piemērs: Pieņemsim, ka dinamiskajiem depoziātiem apstiprināti šādi daļības apjomi: depoziātam bez riska prēmijas noguldījumam latos – 80%, bet noguldījumam eiro – 50%, savukārt depoziātam ar 10% riska prēmiju noguldījumam latos – 150%, bet noguldījumam eiro – 120%. Šajā tabulā atspoguļoti dinamisko depoziāta ienesīguma rezultāti depoziāta termiņa beigās (procentos no noguldījuma summas) atkarībā no indeksa iespējamajiem atšķirīgajiem rezultātiem:

| Dinamiskā depoziāta veids | Indeksa rezultāti depoziāta perioda beigās | | | | | |
|--------------------------------------|--|------|------|-----|-----|------|
| | -50% | -30% | 0% | 30% | 50% | 100% |
| Depoziāts LVL bez riska prēmijas | 0% | 0% | 0% | 24% | 40% | 80% |
| Depoziāts LVL ar 10% riska prēmiju* | -10% | -10% | -10% | 35% | 65% | 140% |
| Depoziāts EUR bez riska prēmijas | 0% | 0% | 0% | 15% | 25% | 50% |
| Depoziāts EUR ar 10% riska prēmiju * | -10% | -10% | -10% | 26% | 50% | 110% |

*pēc 10% riska prēmijas atskaitīšanas

Kāpēc ir vērts ieguldīt dinamiskajā depoziātā „Pasaules infrastruktūru attīstība“?

- Infrastruktūra ir nozīmīga jebkuras tautsaimniecības sastāvdaļa, jo tā nodrošina būtiskās ilgtermiņa sabiedrības vajadzības, piemēram, elektrības ražošanu un apgādi, ūdens apgādi, telekomunikācijas, kā arī tiltu un lielceļu būvniecību un uzturēšanu. Attīstības valstīs viens no vieglākajiem veidiem, kā uzlabot ekonomikas izaugsmi, ir veicināt atvieglinātu izejmateriālu un gatavo produktu apriti. Tādēļ tēriņiem infrastruktūrā ir tieša ietekme uz valsts IKP – ne tikai sākotnēji, radot darba vietas infrastruktūras izveidē, bet arī ilgā termiņā, pateicoties efektīvākai ražošanai un preču pārvadāšanai.
- Gadu desmitiem pasaules valstis nav pietiekami ieguldījušas infrastruktūrā. Lai saglabātu pašreizējo infrastruktūras līmeni, kad visā pasaulē aug iedzīvotāju skaits un notiek ekonomikas izaugsme, būs vajadzīgi lielāki ieguldījumi infrastruktūrā. Nākamajos 25 gados pasaules pilsētu infrastruktūru modernizēšanai un paplašināšanai vajadzēs aptuveni 40 triljonus ASV dolāru (2007. gada ESAO dati).
- Tēriņi infrastruktūrai bija arī viena no valdības stimulēšanas pasākumu prioritātēm visā pasaulē pēdējās krīzes laikā. 2009. gadā Ķīnas valdība piešķīra ekonomikas stimulēšanas plānam 585 miljardus ASV dolāru, bet ASV valdība - 785 miljardus ASV dolāru. Šajos plānos paredzēti milzīgi tēriņi infrastruktūrai. Šoruden ASV prezidents B. Obama izsludināja papildus tēriņu plānu 50 miljardu apjomā valsts ceļu, dzelzceļu un skrejceļu rekonstrukcijai.
- Uzņēmumi, kas darbojas infrastruktūras jomā, ir mazāk atkarīgi no vispārējiem ekonomikas cikliem, to darbības modeļi un finanses parasti ir stabilāki un paredzamāki, jo šiem uzņēmumiem nereti ir dominējošs stāvoklis tirgū vai pat monopols. Tādēļ šādi uzņēmumi ir pievilcīgi ieguldītājiem.

Indeksa vēsturiskie rezultāti:

| Gads | 2005 | 2006 | 2007 | 2008 | 2009 | 2010* |
|---------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| Rezultāts (%) | +43.88 | +34.06 | +21.03 | -30.30 | +22.96 | +14.67 |

Avots: *Bloomberg*

* no 31.12.2009. līdz 11.04.2010.

BNP Paribas Global Infrastructure Excess Return 15 (EUR) indeksa aprēķināšana uzsākta 2008. gada 31. martā. Līdz minētajam laikam indeksa vērtība ir aprēķināta teorētiski. Indeksa vērtība laika gaitā var gan pieaugt, gan samazināties. Tā vēsturiskie rezultāti negarantē līdzīgus rezultātus nākotnē.

Ja Jums ir kādi jautājumi, zvaniem mums pa tālruni 6744444 vai apmeklējiet mūsu tīmekļa vietni www.swedbank.lv.

BĀZES AKTĪVA ĪPAŠNIEKA NOSACĪJUMI, SASKAŅĀ AR KURIEM IR ATĻAOTS IZMANTOT INDEKSU „BNP Paribas Global Infrastructure Excess Return 15 (EUR) Index ”
(TURPMĀK SAUKTS - INDEKSS) KĀ BĀZES AKTĪVU:

“Apsverot jebkuru iespējamo darījumu vai vērtspapīru emisiju ar Indeksu kā atsauci (reference) vai bāzes aktīvu („Darījums”), potenciālajiem ieguldītājiem jāņem vērā šādi nosacījumi: Indeksa sponsors vai citas personas, ja Indeksu aprēķina cita persona, kas nav Indeksa sponsors („Indeksa aprēķināšanas aģents”), vai Indeksā ietilpstošo indeksu Indeksa sponsori (katrs atsevišķi saukts - „Indeksa sponsors”) nesponsorē, neapstiprina, nepārdod un nereklamē nekādus Darījumus. BNP Paribas Global Infrastructure Excess Return Index 15 (EUR) indeksa („Indekss”) aprēķināšanas metodoloģija ir konfidenciāla. Indeksa sponsors un Indeksa aprēķināšanas aģents negarantē Indeksa metodoloģijas vai aprēķina metožu precizitāti vai pilnību vai ka Indeksa aprēķināšanā vai izplatīšanā nav ieviesušas kļūdas vai izlaisti dati, un Indeksa sponsors un Indeksa aprēķināšanas aģents nav atbildīgi par kļūdām vai izlaistiem datiem Indeksa aprēķinos vai tā izplatīšanā. Indeksa metodoloģija balstīta uz noteiktiem pieņēmumiem, cenošanas modeļiem un aprēķina metodēm, ko izmanto Indeksa sponsors un Indeksa aprēķina aģents un kurās var būt konkrēti ierobežojumi. Informācija, kas sagatavota, izmantojot citādus modeļus, aprēķina metodes vai pieņēmumus, var sniegt atšķirīgus rezultātus. Jums nav tiesību jebkāda veidā izmantot vai reproducēt Indeksa metodoloģiju bez Īpašas atļaujas no BNP Paribas, un BNP Paribas vai tā saistītie uzņēmumi nav atbildīgi par nekādiem zaudējumiem, kas tieši vai netieši radušies saistībā ar Indeksu vai Indeksa metodoloģijas izmantošanu vai citādā saistībā ar to. Indeksa sponsors un Indeksa aprēķināšanas aģents nav atbildīgi par jebkādam izmaiņām Indeksa aprēķināšanai izmantotajā metodoloģijā. Indeksa sponsors patur tiesības (ja uz Indeksu attiecināmajos noteikumos nav norādīts citādi) mainīt vai precizēt indeksa metodoloģiju. Indeksa sponsoram un attiecīgajos gadījumos arī Indeksa aprēķināšanas aģentam nav pienākuma turpināt Indeksa aprēķināšanu, publicēšanu vai izplatīšanu, un tie nav atbildīgi par Indeksa aprēķināšanas apturēšanu vai pārtraukšanu. Indeksa sponsors un attiecīgajos gadījumos arī Indeksa aprēķināšanas aģents nav atbildīgi par Indeksa līmeni kādā noteiktā brīdī. Indeksa sponsors un attiecīgajos gadījumos arī Indeksa aprēķina aģents neuzņemas atbildību par jebkāda veida zaudējumiem, kas radušies tiešā vai netiešā saistībā ar Indeksu. Indeksa metodoloģija var radīt noteiktas izmaksas saistībā ar stratēģiju, tās sedz, cita starpā, ar Indeksa uzturēšanu saistītās darījumu tiešās un netiešās izmaksas, replicēšanas izmaksas un atpirkšanas izmaksas. Tādu izmaksu, ja tās rodas, apmērs laika gaitā var būt atšķirīgs atbilstoši tirgus apstākļiem, un to apmēru nosaka Indeksa sponsors komerciāli pamatotā veidā. BNP Paribas un/vai tā saistītie uzņēmumi var rīkoties dažādos statusos attiecībā pret Indeksu un/vai tam piesaistītiem produktiem, tai skaitā kā tirgus uzturētājs, riska ierobežošanas (hedging) darījuma partneris, Indeksa sastāvdaļu emitents, Indeksa sponsors un/vai Indeksa aprēķināšanas aģents, u.c. Tādas darbības var izraisīt iespējamus interešu konfliktus, kas var ietekmēt šī Darījuma cenu vai vērtību.

© BNP Paribas. Visas tiesības paturētas.”