

Доклад на "ИП Фаворит" АД
за основните пет места за изпълнение на нарежданията и оценка
на качеството на изпълнение за периода 01.01.2018 – 31.12.2018 г.

Този доклад предоставя информация за основните пет места, на които са изпълнявани или предавани поръчките от клиенти на "ИП Фаворит" АД през 2018 г. за всеки клас финансови инструменти и оценка на качеството на изпълнение на всички използвани от нас места за изпълнение.

I. Основните пет места за изпълнение на нарежданията

1. Изпълнение на поръчки за сметка на непрофесионални клиенти:

Клас Инструмент	Акции и депозитарни разписки				
	% от изтъргувания обем	% от подадените нареждания	% от пасивните нареждания	% от агресивните нареждания	% от директните нареждания
Топ 5 контрагента, подредени по търгувани обеми (в низходящ ред)					
ОТС (XOFF)	100%	100%	0.0%	0.0%	100%

2. Изпълнение на поръчки за сметка на професионални клиенти:

Клас Инструмент	Акции и депозитарни разписки				
	% от изтъргувания обем	% от подадените нареждания	% от пасивните нареждания	% от агресивните нареждания	% от директните нареждания
Топ 5 контрагента, подредени по търгувани обеми (в низходящ ред)					
ОТС (XOFF)	85.39%	66.67%	0.0%	0.0%	66.67%
Българска фондова борса АД, LEI 747800W0XA90V4MSRW74	14.61%	33.33%	0.0%	0.0%	33.33%

II. Оценка на качеството на изпълнение

1. Качество на изпълнение

"ИП Фаворит" АД има утвърдена позиция на "Българска фондова борса" АД (БФБ) с 21-годишен опит в брокерските услуги.

"ИП Фаворит" АД предлага всички финансови инструменти допуснати до търговия на БФБ, чрез брокерски услуги "на гише", по телефон, както и чрез електронната платформа COBOS.

"ИП Фаворит" АД не предлага брокерски услуги за търговия с чуждестранни акции.

Качеството на изпълнение е в съответствие с очакванията за всички класове активи.

Мониторингът се извършва с помощта на софтуер, като резултатите се изпращат за проверка на брокерите и Вътрешен контрол.

"ИП Фаворит" АД работи на база искане на котировка (request for quote). Това означава, че когато получим поръчка, ние едновременно изпращаме искане за цена към няколко контрагента (ако е приложимо) и изпълняваме поръчката на най-добрата цена налична към момента, когато цената е най-важен фактор за изпълнението на поръчката.

2. Важни фактори, свързани с изпълнението на нарежданията

Факторите за изпълнение на нарежданията са изброени в намаляващ ред спрямо важността им:

- Цена
- Бързина на изпълнението
- Размер на нареждането и наличност на ликвидност на пазара
- Разходи за изпълнението
- Вероятност за изпълнение на нареждането и сетълмента

- Характеристика на нареждането
- Всяко друго обстоятелство, относимо към изпълнението на нареждането, като например потенциалното въздействие на сделката върху пазара

Използваме нашата експертиза и опит, за да определим важността на факторите за изпълнение, като вземаме предвид наличната пазарна информация, характеристиките на клиента, вида на поръчката, финансовите инструменти, за които се отнася нареждането и мястото на изпълнение, към което поръчката може да бъде насочена.

Цената и разходите, обикновено са доминиращите фактори за повечето ликвидни ценни книжа, но въпреки това, има случаи, в които бихме променили приоритета, даден на определени фактори на изпълнение за сметка на други, с цел да се постигне най-добрият възможен резултат за клиента.

3. Тесни връзки, конфликти на интерес и обща собственост

"ИП Фаворит" АД няма тесни връзки, конфликти на интерес или обща собственост, които да декларира.

4. Специални договорености с места за изпълнение

"ИП Фаворит" АД няма споразумения с места за изпълнение относно направени или получени плащания, отстъпки или получени непарични облаги.

5. Фактори, които са довели до промени в местата за изпълнение

Съветът на директорите на "ИП Фаворит" АД се събира на всеки три месеца с цел да оцени и преразгледа качеството на изпълнението и да приеме промени във връзка с политиката за най-добро изпълнение и одобрените места за изпълнение на поръчки.

През 2018 г. не са направени промени на местата за изпълнение.

6. Категоризация на клиентите

"ИП Фаворит" АД категоризира клиентите си като непрофесионални, професионални и приемливи насрещни страни.

През 2018 г. клиентите са били категоризирани като непрофесионални и професионални клиенти.

7. Анализ на изпълнението

При оценката на качеството на данните, извършена за 2018 г., не бяха взети предвид съответните данни от местата за изпълнение относно качеството на транзакциите за изпълнение, тъй като местата за изпълнение тепърва следва да започнат да изготвят такива отчети. С публикуването на тези отчети от страна на местата за изпълнение, те ще бъдат взимани предвид в нашите отчети за качеството на изпълнение.

8. Доставчици на консолидирани данни

Към момента на изготвянето на този доклад, няма консолидирани данни, които да представляват изчерпателен списък със сделките, извършени на различните места за изпълнение, в резултат на което "ИП Фаворит" АД не използва услугите на доставчици на консолидирани данни.

Април 2019 г.