

Su akcijomis susietos obligacijos „Suomija“



Kodėl vertėtų rinktis su akcijomis susietas obligacijas „Suomija“

Dėl euro zonos ekonomikos silpnėjimo ir gresiančios defliacijos, Europos centrinis bankas stimuliuoja ekonomiką. Didėjant likvidumui ir silpnėjant eurui, tikėtinas akcijų augimas, taip pat ir Suomijos įmonių.

Obligacijos „Suomija“ siūlo patrauklią galimybę didinti akcijų dalį portfelyje, tuo pačiu valdant ir ribojant riziką. Investuotojai įsigys diversifikuotą investiciją, sudarytą iš akcijų Helsinkio biržoje. „Nordea Markets Equity Research“ suteikė visoms akcijoms, įtrauktoms į krepšelį, „Laikyti“ arba „Pirkti“ rekomendaciją.* Kylant akcijų kainoms už investiciją mokama grąža, o jei kainos smuktų, išpirkimo dieną bus grąžinamas visas nominalusis kapitalas.

Susietas turtas

Susietą turtą sudaro dešimt Suomijos įmonių akcijų krepšelis. Akcijų krepšelyje kiekvienai įmonei priskirtas vienodas svoris. Kiekvienai įmonei suteikta rekomendacija dėl jų akcijų. Rekomendacijos parengtos pagal „Nordea Markets Equity Research“ tyrimą, atsižvelgiant į rinkos situaciją buvusią 2015-01-12.

Akcijų krepšelis

Įmonė	Sektorius	Rekomendacija
„Elisa Corporation“	Telekomunikacijos	Laikyti
„KONE Corporation“	Pramonė	Laikyti
„Metso Corporation“	Pramonė	Pirkti
„Neste Oil Plc“	Energetika	Pirkti
„Nokian Tyres Plc“	Vartojimo	Pirkti
„Outotec Oyj“	Pramonė	Laikyti
„Sampo Plc“	Finansai	Pirkti
„Stora Enso Plc“	Medžiagos	Laikyti
„Wärtsilä Corporation“	Pramonė	Laikyti
„YIT Corporation“	Pramonė	Laikyti

Grąžos lentelės:

Su akcijomis susietos obligacijos „Suomija“ „Basic“

Akcijų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Grąža	Nominal. kapitalo grąžinimas	Galut. vertė	Metinė grąža*
60 %	60%	36 %	100%	136 %	4.6 %
45 %	60%	27 %	100%	127 %	3.5 %
30 %	60%	18 %	100%	118 %	2.2 %
15 %	60%	9 %	100%	109 %	0.9 %
0 %	60%	0 %	100%	100 %	-0.5 %
-15 %	60%	0 %	100%	100 %	-0.5 %
-100 %	60%	0 %	100%	100 %	-0.5 %
60 %	60%	36 %	100%	136 %	4.6 %
45 %	60%	27 %	100%	127 %	3.5 %
30 %	60%	18 %	100%	118 %	2.2 %
15 %	60%	9 %	100%	109 %	0.9 %

Su akcijomis susietos obligacijos „Suomija“ „Extra“

Akcijų krepšelio vertės pokytis	Dalyvavimo koeficientas	Grąža	Nominal. kapitalo grąžinimas	Galut. vertė	Metinė grąža*
60 %	160%	96 %	100%	196 %	9.9 %
45 %	160%	72 %	100%	172 %	7.6 %
30 %	160%	48 %	100%	148 %	5.0 %
15 %	160%	24 %	100%	124 %	2.0 %
0 %	160%	0 %	100%	100 %	-1.5 %
-15 %	160%	0 %	100%	100 %	-1.5 %
-100 %	160%	0 %	100%	100 %	-1.5 %
60 %	160%	96 %	100%	196 %	9.9 %
45 %	160%	72 %	100%	172 %	7.6 %
30 %	160%	48 %	100%	148 %	5.0 %
15 %	160%	24 %	100%	124 %	2.0 %

* Rekomendacijos parengtos pagal rinkoje buvusią situaciją 2015-01-12 ir gali keistis.

** Skaiciuojant pelną atsižvelgta į „Basic“ tipo 3 proc. priemoką ir „Extra“ tipo 10 proc. priemoką. Priemokos negrąžinamos. Į apmokestinimą neatsižvelgiama. Informacija pavyzdyje yra tik orientacinė, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato.

Grąžos skaičiavimas

Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Nežiūrint į investavimo metu realiai kitusią jų vertę, keturių sėkmingiausių akcijų vertės pokytis pakeičiamas į 30 proc.. Akcijų krepšelio vertės kitimas yra vidutinė akcijų svyravimo vertė. Akcijų krepšelio vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė kaina yra galutinė susieto turto kaina 2015-03-18. Tuo tarpu galutinė kaina yra galutinė susieto turto kaina 2021-03-01. Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama, dauginant padidėjusią vertę iš 60 proc. dalyvavimo koeficiento, „Ekstra“ grupės grąža skaičiuojama, dauginant padidėjusią vertę iš 160 proc. dalyvavimo koeficiento. Jeigu indekso vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas.

Išpirkimo dieną nominalusis kapitalas grąžinamas, neatsižvelgiant į indekso vertės pokytį. Priemoka negrąžinama.

Iš šalia esančių grąžos skaičiavimo pavyzdžių matyti, kokią grąžą „Basic“ ir „Ekstra“ grupės susietos obligacijos duotų pagal tris skirtingus scenarijus. Grąžos skaičiuoklėje nurodomoje pokyčių skiltyje matyti, kaip keturių sėkmingiausių akcijų vertė keičiama į 30 proc..

Akcijų kurso vertės kitimo lentelės apatinėje dalyje matoma, kokią grąžą minėto kurso pokyčio atveju duotų „Basic“ ir „Ekstra“ grupės. Informacija pavyzdyje yra tik orientacinė, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato.

Pavyzdys 1: Smarkus kilimas

				Pokytis atsižvelgus į emisijos sąlygas	
Akcija	Pradinė vertė	Galutinė vertė	Pokytis		
1	100	200	100.0 %	30%	
2	100	200	100.0 %	30%	
3	100	180	80.0 %	30%	
4	100	180	80.0 %	30%	
5	100	160	60.0 %	60%	
6	100	160	60.0 %	60%	
7	100	150	50.0 %	50%	
8	100	150	50.0 %	50%	
9	100	140	40.0 %	40%	
10	100	140	40.0 %	40%	
Vidukis:				42%	
	Krepšelio pokytis	Dalyvavimo x koeficientas	Nomunalus kapitalas =	Galūtinė vertė	Metinė grąža
Basic	42%	60%	100%	125%	3.2 %
Extra	42%	160%	100%	167%	7.1 %

Pavyzdys 2: Kilimas

				Pokytis atsižvelgus į emisijos sąlygas				
Akcija	Pradinė vertė	Galutinė vertė	Pokytis					
1	100	160	60%	30%				
2	100	160	60%	30%				
3	100	150	50%	30%				
4	100	150	50%	30%				
5	100	140	40%	40%				
6	100	140	40%	40%				
7	100	120	20%	20%				
8	100	120	20%	20%				
9	100	90	-10%	-10%				
10	100	80	-20%	-20%				
Vidurkis:				22%				
	Krepšelio pokytis	x	Dalyvavimo koeficientas	+	Nomunalus kapitalas	=	Galutinė vertė	Metinė grąža
Basic	22%		60%		100%		113%	1.5 %
Extra	22%		160%		100%		134%	3.2 %

Pavyzdys 3: Kritimas

				Pokytis atsižvelgus į emisijos sąlygas	
Akcija	Pradinė vertė	Galutinė vertė	Pokytis		
1	100	110	10%	30%	
2	100	110	10%	30%	
3	100	90	-10%	30%	
4	100	90	-10%	30%	
5	100	80	-20%	-20%	
6	100	80	-20%	-20%	
7	100	70	-30%	-30%	
8	100	70	-30%	-30%	
9	100	60	-40%	-40%	
10	100	60	-40%	-40%	
Vidurkis:				-6%	
	Krepšelio pokytis	Dalyvavimo x koeficientas	Nomunalus kapitalas	= Galutinė vertė	Metinė grąža
Basic	-6%	60%	100%	100%	-0.5 %
Extra	-6%	160%	100%	100%	-1.5 %

* Skaičiuojant grąžą, laikoma, kad „Basic“ obligacijų kaina yra 103 %, o „Extra“ – 110 %. Priemokos negrąžinamos. Į apmokėtiną neatsižvelgiama. Pavyzdyje pateikta informacija yra tik orientacinio pobūdžio, ji neparodo produkto pokyčių istorijos arba laukiamo rezultato.

Trumpai apie obligacijos sąlygas

Emitentas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kredito reitingai Aa3 („Moody’s“) ir AA– („Standard & Poor’s“)
Pasirašymo laikotarpis	2015 Vasario 2 – 2015 Kovo 12
Emisijos išleidimo data	2015 Vasario 2
Minimali suma	1 000 eurų
Emisijos Nr. ir ISIN	„Basic“: A805 ir FI4000091152 „Extra“: A806 ir FI4000091160
Išpirkimo data	2021 Kovo 15
Pasirašymo kaina	„Basic“: kintanti, apie 103 %*, įskaitant 3 % priemoką „Extra“: kintanti, apie 110 %*, įskaitant 10 % priemoką
Dalyvavimo koeficientas	„Basic“: 60% „Extra“: 160%
Susietas turtas	10-ties Suomijos įmonių akcijų krepšelis: Elisa Corporation, KONE Corporation, Metso Corporation, Neste Oil Plc, Nokian Tyres Plc, Outotec Oyj, Sampo Plc, Stora Enso Plc, Wärtsilä Corporation, YIT Corporation.
Pradinė kaina	2015 Kovo 18
Galutinė kaina	2021 kovo 1
Pelno skaičiavimas	Išpirkimo dieną mokėtinas pelnas priklauso nuo indekso vertės pokyčio ir dalyvavimo koeficiento. Nežiūrint į investavimo metu realiai kitusių jų vertę, keturių sėkmingiausių akcijų vertės pokytis pakeičiamas į 30 proc.. Akcijų krepšelio vertės kitimas yra vidutinė akcijų svyravimo vertė. Akcijų krepšelio vertės pokytis apibrėžiamas kaip pradinės ir galutinės kainos skirtumas, išreikštas procentais. Pradinė kaina yra galutinė susieto turto kaina 2015-03-18. Tuo tarpu galutinė kaina yra galutinė susieto turto kaina 2021-03-01. Jeigu pagal skolinimo sąlygas indekso vertės pokytis yra teigiamas, „Basic“ grupės grąža skaičiuojama, dauginant padidėjusią vertę iš 60 proc. dalyvavimo koeficiento, „Ekstra“ grupės grąža skaičiuojama, dauginant padidėjusią vertę iš 160 proc. dalyvavimo koeficiento. Jeigu indekso vertė krinta arba išlieka nepakitusi, pelnas nemokamas.
Struktūrinės išlaidos	Į pasirašymo kainą įeina apie 3 proc. struktūrinių išlaidų „Basic“ atveju, t. y. apie 0,50 proc. metinių išlaidų, arba apie 4 proc. „Extra“ atveju, t. y. apie 0,70 proc. metinių išlaidų. Struktūrinės išlaidos grindžiamos į emisiją įeinančiomis palūkanų ir išvestinio investavimo vertėmis įvertinimo dieną – 2015-01-20. Struktūrinės išlaidos apibrėžiamos pagal emisijos sąlygas. Į struktūrines išlaidas įeina visos emitentui dėl obligacijų kylančios išlaidos: emisijos, licencijos, materialinės ir rinkodaros išlaidos. Emitentui obligacijoje nenumatomos atskiros emisijos priemokos ir išlaikymo išlaidos.
Pasirašymo vietos	„Nordea Bank“ AB, Lietuvos skyriaus Klientų aptarnavimo poskyriai, www.nordea.lt
Kapitalo grąžinimas	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), kaip emitentas, grąžina nominalųjį kapitalą išpirkimo dieną neatsižvelgdamas į susieto turto vertės pokytį. Jeigu investicija parduodama antrinėje rinkoje nesuėjus terminui, rinkos kaina gali viršyti arba nesiekti 100 procentų. Vis dėlto svarbu nepamiršti, kad kapitalui apsauga taikoma tik išpirkimo dieną. Priemoka negrąžinama. Priemoka nustatoma pasirašymo dieną.
Antrinės rinkos	„Nordea Bank Finland Plc“ (AB), esant įprastoms rinkos sąlygoms, apskaičiuoja emisijos išpirkimo kainą, kuri gali būti didesnė ar mažesnė už nominalią vertę.
Mokesčiai	Išpirkimo dieną privačių asmenų galimą pelną sudaro pajamos iš palūkanų, atskaičius mokesčius pagal šiuo metu galiojančius mokesčių įstatymus.
Saugojimas	Saugojimas „Nordea Bank“, AB, nemokamas.
Garantija	Obligacijai papildoma garantija nenumatyta.
Emisijos anuliavimas	Emitentas turi teisę anuluoti emisiją, jei pasikeistų ekonominė situacija, jei bendra įsigijimo suma būtų nedidelė arba jei ištiktų įvykis, emitento nuomone, keliantis grėsmę sandorio sėkmei.

* Pagal rinkos situaciją 2015-01-20.

Obligacijos A805 ir A806 platinamos pagal 2014-12-19 „Nordea Bank Finland Plc“ patvirtintą bazinį prospektą. Emisijos galutinės sąlygos ir bazinis prospektas anglų ir lietuvių kalbomis pateikiamas interneto svetainėje www.nordea.lt. Galutinių emisijos sąlygų ir bazinio prospekto lietuviškas tekstas yra vertimas iš anglų kalbos. Kilus nesutarimui, taikomos sąlygos anglų kalba.

Investicijos rizika

Emitento rizika

Su susietomis obligacijomis siejama emitento „Nordea Bank Finland Plc“ mokumo rizika. Emitento gebėjimo grąžinti įmoką rizika reiškia, kad tapęs nemokus emitentas negalės įvykdyti savo įsipareigojimų, pavyzdžiui, bankroto atveju. Dėl galimo emitento nemokumo investuotojas gali prarasti dalį arba visą investuotą kapitalą bei galimą pelną. „Nordea“ suteiktas Aa3 („Moody's“) ir AA– („Standard & Poor's“) kredito reitingas. Papildomas draudimas nenumatytas.

Grąžos rizika

Vadovaujantis skolinimo sąlygomis, išpirkimo dieną investicijos grąža nustatoma pagal susieto turto vertės pokytį. Skolinimo sąlygos numato, kad investavimo laikotarpiu tiesioginės investicijos ir susieto turto vertės pokytis gali skirtis. Galimas susieto turto dividendinis pelnas nėra įtraukiamas į investuotojo gaunamą grąžą.

Priemokos rizika

Priemoka, t. y. obligacijos nominalią vertę viršijančios pasirašymo kainos dalis, negrąžinama.

Antrinės rinkos rizika

Jeigu investuotojas parduoda su akcijomis susietas obligacijas antrinėje rinkoje nepasibaigus terminui, išpirkimo kaina gali viršyti arba nesiekti nominalios skolinimosi vertės.

Rizikos klasifikavimas

MAŽA RIZIKA. KAPITALO APSAUGA. Struktūriniai investavimo produktai, kurių nominalusis kapitalas grąžinamas išpirkimo dieną, jei emitentas yra mokus. Investicijos priemoka gali sudaryti daugiausia 15 procentų. Kapitalo apsauga galioja tik išpirkimo dieną ir ji neaprepia priemokų, investuotojo mokamų kompensacijų ir išlaidų. Su emitento pajėgumu grąžinti kapitalą susijusi rizika pateikiama šiame apraše. Rizikos klasifikavimas nepanaikina investuotojo pareigos atidžiai susipažinti su šiuo aprašu, su produktu susijusiomis sąlygomis ir prieinamu programos prospektu bei ten minimomis rizikomis.



Atsakomybės apribojimas

„Nordea Markets“ yra bendras „Nordea Bank Norge ASA“, „Nordea Bank“ (AB) (publ), „Nordea Pankki Suomi Oyj“ ir „Nordea Bank Danmark A/S“ „Markets“ skyrių pavadinimas.

Čia pateikta informacija skirta privačiam gavėjui susipažinti. Nurodyti duomenys ir prognozės atspindi „Nordea Markets“ nuomonę ataskaitoje minimą dieną, ji gali būti pakeista be atskiro pranešimo. Šis dokumentas ne visai tiksliai vaizduoja produktą ar su juo susijusias rizikas, tad jo nereikėtų laikyti tokiu ar naudoti pačiam neapsvarsčius. Čia pateikta informacija nepretenduoja būti ir nėra investavimo rekomendacija, taip pat ji nėra pasiūlymas arba prašymas pirkti ar parduoti bet kokią finansinę priemonę. Pateikta informacija nesusijusi su jokia individualaus gavėjo investavimo tikslais, ekonomine situacija ar ypatingais poreikiais. Prieš priimant sprendimą dėl investavimo ar skolinimosi, rekomenduojama pasitarti su specialistu. Svarbu prisiminti, kad ankstesni rezultatai negarantuoja būsimo pelno. „Nordea Markets“ nėra ir nesiekia būti patarėja mokesčių, apskaitos ar teisės klausimais nė vienoje jurisdikcijoje. Šio dokumento negalima kopijuoti, dauginti ar skelbti jokia tikslu be „Nordea Markets“ iš anksto duoto rašytinio sutikimo.