

УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РОССИЙСКОМ ФОНДОВОМ РЫНКЕ.

Настоящее уведомление предоставляется Клиентам в соответствии с их желанием осуществлять операции на российском фондовом рынке и раскрывает основные риски, связанные со сделками с ценными бумагами. Главная цель настоящего уведомления – дать Клиентам основное представление о рисках, которые сопряжены с работой на российском фондовом рынке, и предупредить Клиентов о возможных убытках, связанных с подобными сделками.

Участие в операциях на фондовом рынке может нести в себе степень риска, определяющуюся возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

1. В первую очередь, это параметры системного характера, являющиеся проявлением особенностей нынешних социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации. Системные риски не связаны с каким-то конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам мы относим: риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных изменений в законодательстве, макро- и микроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, банковский кризис, валютный кризис), возникновение обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного характера (внешние военные действия).

Системный риск затрагивает несколько финансовых институтов и проявляется в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

2. Особое внимание необходимо уделять рыночным рискам, которые в отличие от системных рисков носят более вероятностный характер и требуют более тщательного осмысления. Рыночный риск представляет собой риск прямых убытков или упущенной выгоды, возникающий при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда факторов, из которых применительно к российскому фондовому рынку можно выделить следующие:

- валютный риск (неблагоприятное изменение курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором ваши доходы от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки).

Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.

- процентный риск (неблагоприятное изменение процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом).

Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

- риск банкротства эмитента акций (резкое падение цены акций акционерного общества, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности).

- ценовой риск (неожиданное изменение цен на финансовые инструменты может привести к падению стоимости портфеля Клиента).

Для того чтобы снизить рыночный риск, следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия с Компанией для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы и не лишают ожидаемого вами дохода.

Возможна ситуация, при которой сумма дополнительного вознаграждения превысит доходы Клиента от торговли с использованием необеспеченных торговых поручений.

3. риск ликвидности (снижение возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них).

Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости.

4. Кредитный риск (заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с вашими операциями).

К числу кредитных рисков относятся следующие риски:

- Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам (заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме).

- Риск контрагента (Риск третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед вами или вашим брокером со стороны контрагентов).

Компания должна принимать меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.

Вы должны отдавать себе отчет в том, что хотя Компания действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые она принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Компанией, несет вы. Вам следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, и вы несете риск банкротства банка, в котором они хранятся. Оцените, где именно будут храниться переданные вами Компании активы, готовы ли вы осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

- Риск неисполнения обязательств перед вами Компанией

Риск неисполнения Компанией некоторых обязательств перед вами является видом риска контрагента.

Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Однако обычно денежные средства клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов и поэтому не защищены от обращения взыскания по долгам других клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, вы можете требовать от брокера хранить ваши денежные средства на отдельном счете, но в этом случае брокер может установить дополнительное вознаграждение.

Особое внимание следует также обратить на право Компании использовать ваши средства. Если договор о брокерском обслуживании разрешает Компании использовать ваши средства, он вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае вы принимаете на себя риск банкротства Компании. Такой риск в настоящее время не страхуется.

Внимательно ознакомьтесь с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию вашего имущества будет иметь Компания, каковы правила его хранения, а также возврата.

Компания является членом НАУФОР, к которой вы можете обратиться в случае нарушения ваших прав и интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется Центральным банком Российской Федерации, к которому вы также можете обращаться в случае нарушения ваших прав и интересов. Помимо этого, вы вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.

5. Правовой риск (Связан с возможными негативными последствиями утверждения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для вас последствиям).

К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для вас последствиям.

6. Операционный риск (технический) - Заключается в возможности причинения вам убытков в результате нарушения внутренних процедур Компании, ошибок и недобросовестных действий сотрудников Компании, сбоев в работе технических средств Компании, его партнеров, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций.

Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам.

Ознакомьтесь внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Компания, а какие из рисков несете вы.

Клиент понимает, что прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов Клиентом.

Компания не делает никаких заявлений и не дает никаких обещаний и гарантий, что операции на рынке ценных бумаг, обязательно приведут к финансовой прибыли или к убытку для Клиента, или к какому-либо другому желательному или прогнозируемому результату. Клиент понимает и принимает на себя возможные риски, включая, но, не ограничиваясь, риски финансовых потерь.

Компания не несет никакой ответственности за результаты инвестиционных решений, принятых Клиентом на основе аналитических материалов, рекомендаций, программного обеспечения, каких-либо файлов и/или иной информации, полученной Клиентом от Компании. Решение о совершении сделки принимает только Клиент.

Клиент понимает, что в торговле ценными бумагами принимают участие третьи лица, чьи действия могут привести к быстрым изменениям котировок, что в свою очередь, может заставить Клиента поверить, что определенные сделки должны привести к получению прибыли. В действительности эти условия могут быстро исчезнуть, оставляя Клиента с убыточной позицией.

Компания не может гарантировать отсутствие сбоев программного обеспечения компьютерного оборудования, повреждения или неудовлетворительного функционирования каналов связи и сбоев учетных систем, что может привести к

вынужденному временному прекращению приема Поручений от Клиентов. Такие задержки в свою очередь могут привести к убыткам или недополучению Клиентом планируемой прибыли.

Клиент принимает на себя риски, связанные с неблагоприятным изменением темпов инфляции, валютного курса рубля, рублевой процентной ставки.

Клиент принимает на себя риск, связанный с правовым регулированием рынка ценных бумаг, исполнением требований законодательства РФ, являющихся условиями осуществления лицензионной деятельности Компании на рынке ценных бумаг, в том числе исполнения законодательства РФ о противодействии легализации доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма, законодательства РФ об инсайде и манипулировании, законодательства РФ о персональных данных. В частности, во исполнение указанных требований законодательства РФ Компания имеет право на приостановление отдельных операций, отказ от выполнения поручений, по которым не предоставлена необходимая информация, получение дополнительной информации и документов от Клиентов, предоставление информации и документов Клиентов по запросам уполномоченных органов.

Клиент принимает на себя риски, связанные с изменением действующего законодательства и действия/бездействия государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг.

Данное уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с проведением операций на рынке ценных бумаг. Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли эти операции приемлемыми для него в свете его обстоятельств и финансовых возможностей.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от совершения операций на рынке ценных бумаг, а лишь призвано ознакомить Клиента с существующими рисками, предоставить Клиенту возможность определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Клиент имеет все необходимые знания и опыт для надлежащей оценки своих инвестиционных решений и их последствий.

Внимание! Компания не осуществляет:

- маржинальные и непокрытые сделки,
- операции с производными финансовыми инструментами;
- сделки по приобретению иностранных ценных бумаг;
- заключение договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам.

«Я прочитал и понял Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на фондовом рынке. Подтверждаю свое согласие осуществлять операции на фондовом рынке».

« » _____ 20__ г.

г. Санкт-Петербург

_____/ _____/

Подпись

ФИО