



Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг при заключении договора об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг

Под рисками, которые могут возникнуть в процессе совершения операций на рынке ценных бумаг при заключении договора об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг (далее Договор), понимается возможность финансовых потерь (убытков) со стороны Клиента, связанных с внутренними и внешними факторами, влияющими на деятельность организации – Брокера по Договору.

Внешние риски включают:

- политический риск, связанный с возможностью неблагоприятного изменения политической и связанной с этим экономической ситуации в стране (военные действия, народные волнения, нарушения прав собственности, гиперинфляция, запрет на валютные операции, нарушение режима проведения расчетов);
- юридический риск, связанный с тем, что в некоторых случаях законы и прочие нормативные акты, связанные с рынком ценных бумаг, могут отсутствовать или допускать неоднозначное толкование. Клиент несет риск, связанный с несовершенством действующего законодательства, а также риск изменений действующего законодательства и/или действий/бездействий государственных и иных органов, в том числе регулирующих рынок ценных бумаг;
- налоговый риск, связанный со сложностями налогового законодательства и различия трактовок, применяемых к каждому участнику рынка, до совершения операции с Ценными бумагами следует четко оценить связанные с этим налоговые последствия. Для различных категорий инвесторов операции с Ценными бумагами могут иметь разные налоговые последствия, которые могут не соответствовать Вашим инвестиционным целям, Возможно изменение действующего толкования налогового законодательства или понимания практики, а также следует учитывать возможные изменения закона с обратной силой действия таких изменений.

Рыночный риск-риск того, что позиция не будет настолько прибыльна, как этого ожидал инвестор, или будет убыточна в связи с колебаниями рыночных цен или ставок (например, цен на акции).

- фондовый риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения рыночных цен на фондовые ценности (ценные бумаги, в том числе закрепляющие права на участие в управлении) торгового портфеля и производные финансовые инструменты под влиянием факторов, связанных как с эмитентом фондовых ценностей и производных финансовых инструментов, так и общими колебаниями рыночных цен на финансовые инструменты.
- валютный риск - риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют.
- процентный риск - риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие неблагоприятного изменения процентных.
- риск нарушения стандартов профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (отзыв или приостановление лицензии, потеря репутации);
- партнерские риски - риски, возникающие в результате неисполнения/ненадлежащего исполнения партнерами своих обязательств, в том числе риск осуществления операций на основании сфальсифицированных отчетов (уведомлений), поступивших от другого депозитария (регистратора);
- Риск, связанный с использованием заемных средств: Использование заемных средств при работе на рынке ценных бумаг, в том числе при работе с такими инструментами как операции обратного выкупа (РЕПО), может привести к потерям, превышающим размер инвестированных средств. В таком случае у Клиента может возникнуть задолженность перед Брокером, и Клиент будет обязан перевести Брокеру денежные средства в сумме, не меньшей величины задолженности.



В определенных ситуациях ценные бумаги могут быть проданы Брокером без согласия Клиента, в частности:

- при падении стоимости ценных бумаг ниже определенного уровня, Брокер может потребовать внести дополнительные денежные средства в течение ограниченного срока.

В случае неполучения средств в оговоренный срок, Брокер имеет право продать ценные бумаги, а также использовать прочие активы Клиента, находящиеся в хранении Брокера для погашения задолженности Клиента перед Брокером.

- риск искажения информации при ее передаче по техническим средствам связи, в том числе через централизованные системы передачи и хранения информации по операциям с ценными бумагами, централизованные системы клиринга и расчетов;

Форс-мажорные обстоятельства - риски, связанные с возникновением чрезвычайных обстоятельств непреодолимой силы.

Кредитный риск. При инвестировании в долговые бумаги существует значительный риск невыполнения своих обязательств со стороны эмитентов; лиц, предоставляющих обеспечение исполнения обязательств эмитентом, а также прочих третьих лиц в отношении выплат основной суммы долга, купонных выплат, выполнения обязательств по досрочному выкупу облигаций и по исполнению условий публичных оферт на выкуп облигаций.

Для акций акционерных обществ существует риск невыплаты, а также неполной или несвоевременной выплаты объявленных дивидендов.

Брокер не гарантирует благие намерения и способность в будущем выполнять принятые на себя финансовые обязательства со стороны эмитентов Ценных бумаг, Бирж, расчетных организаций и клиринговых центров, Депозитариев, расчетных банков, платежных агентов, рыночных контрагентов и прочих третьих лиц, что может привести к потерям Клиента, несмотря на предпринимаемые Брокером усилия по добросовестному выбору вышеперечисленных структур.

Риск ликвидности. Существует возможность существенного ухудшения рыночной ликвидности, что может повлечь необходимость совершения сделок с ценными бумагами по неблагоприятным ценам. При определенных рыночных условиях ликвидировать позиции может быть невозможно. Объем приказов на покупку и/или продажу Ценных бумаг на рынке может внезапно уменьшиться, что может приводить к образованию существенной разницы между ценами покупки и ценами продажи Ценных бумаг и закрытию позиции Клиента по отличной от ожидаемой Клиентом цене. Отсутствуют гарантии, что лимитированные стоп-приказы Клиента, направленные на ограничение убытков, ограничат потери до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое Поручение по оговоренной цене.

Внутренние риски включают:

Операционные риски, связанные с обработкой операций с ценными бумагами, вероятностью непреднамеренных ошибок (упущений) сотрудников организации - Брокера, а также электронными и компьютерными сбоями. Таким образом, операционные риски обусловлены вероятностью наступления следующих событий:

- непреднамеренные ошибки (упущения) при проведении операций, связанных с осуществлением операций, хранения и (или) учетом прав на ценные бумаги;
- нарушение принципа приоритета интересов Клиента перед интересами профессионального участника, приведшее в результате действия (бездействия) профессионального участника и его сотрудников к убыткам и/или неблагоприятным последствиям для Клиентов;
- использование конфиденциальной информации, полученной в связи с осуществлением депозитарной деятельности, при осуществлении иных видов деятельности;
- непреднамеренные ошибки (упущения) при передаче информации и документов Клиентам;
- непреднамеренные ошибки (упущения) при составлении и предоставлении номинальным держателем списка владельцев ценных бумаг;
- нарушение режима обособленного хранения и (или) учета прав на ценные бумаги Клиентов;



- нарушение режима хранения первичных документов и способов архивирования информации;
- частичная или полная утрата (гибель), повреждение документов, являющихся основанием для внесения записей в регистры учетной системы;
- гибель или повреждение сертификатов ценных бумаг в документарной форме;
- сбой, повреждение, отказ электронной техники, аппаратного оборудования или программного обеспечения;
- ввод в программное обеспечение несанкционированных электронных команд, осуществление других электронных и компьютерных преступлений;
- использование или получение поддельных документов, служащих основанием для операций с ценными бумагами, списанием их со счета депонента.

Технические риски, связанные с авариями, стихийными бедствиями и т.д.

Учитывая вышеизложенное, мы рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на российском фондовом рынке, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.

Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь Вам оценить риски этого вида бизнеса и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.

«Уведомление о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг мною прочитано и понято. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

(наименование организации)

Должность

Подпись

Ф.И.О уполномоченного представителя организации

М.П.