

ООО «Финанс Групп»

Россия, г. Новосибирск, ул. Советская, 37, тел. (383) 210-52-06

Декларация о рисках, связанных с производными финансовыми инструментами

ООО «Финанс Групп»

Россия, г. Новосибирск, ул. Советская, 37, тел. (383) 210-52-06

1. Настоящая Декларация является Декларацией, раскрывающей риски, связанные с производными финансовыми инструментами.

2. Факт ознакомления Клиента с настоящей Декларацией удостоверяется подписанием Клиентом настоящей Декларации.

3. Настоящая Декларация не раскрывает все риски, связанные с проведением операций и сделок на рынке производных финансовых инструментов, поскольку многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы. Целью настоящей Декларации является предупреждение со стороны ООО «Финанс Групп» своего Клиента и любых заинтересованных лиц о возможных убытках, связанных с заключением подобного рода сделок и совершением операций.

4. При совершении сделок с производными финансовыми инструментами Клиент несет повышенные риски, поскольку помимо тех же рисков, часть которых описана в Декларации об общих рисках операций на рынке ценных бумаг, существующих и при торговле ценными бумагами на финансовом рынке, у Клиента возникают дополнительные риски..

Риск потери средств при проведении сделок и операций с производными финансовыми инструментами может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для Клиента проведения подобных операций с точки зрения финансовых ресурсов Клиента. Клиент должен быть осведомлен о следующем:

1) в случае, если на рынке производных финансовых инструментов, складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке позиции, либо в случае неблагоприятного изменения цены финансовых инструментов, являющихся базисным активом производных финансовых инструментов, и/или активов, которые служат обеспечением, существует вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, переданные брокеру и предназначенные для внесения в качестве обеспечения по позициям, открываемым по распоряжениям Клиента на рынке производных финансовых инструментов;

2) при неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции от Клиента могут потребоваться дополнительные средства (для покрытия отрицательной вариационной маржи, внесения дополнительных средств обеспечения и т.п.) значительного размера и в короткий срок, в том числе, который может оказаться недостаточным для Клиента, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки,

то без дополнительного согласия Клиента позиция может быть принудительно закрыта по существующим, в том числе невыгодным для Клиента ценам, т.е. с убытком, в том числе, без дополнительного согласия Клиента может быть заключен договор, являющийся производным финансовым инструментом, или приобретены ценные бумаги за счет денежных средств Клиента, или проданы ценные бумаги Клиента, и Клиент будет нести самостоятельную ответственность за любые образовавшиеся при этом убытки, даже если после этого изменение цен на финансовые инструменты примет благоприятное для Клиента направление и Клиент получил бы доход, если бы позиция Клиента не была закрыта. Размер указанных убытков Клиента при неблагоприятном стечении обстоятельств может превысить стоимость находящихся на счету Клиента активов, в том числе размер обеспечения, и не ограничен размером предоставленного Клиентом обеспечения;

3) если Клиент в ответ на предъявляемое требование к размеру обеспечения внес необходимые средства, то после совершения по поручению Клиента сделки Клиент утрачивает право свободного распоряжения указанным имуществом до закрытия позиций Клиента; Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном договором и/или спецификацией контракта, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться имуществом в большей степени, чем до заключения договора; кроме того, в случаях, предусмотренных правилами торговых систем/организаторов торговли, договором с Брокером данное имущество может быть реализовано в целях исполнения обязательств по заключенным на основании поручения Клиента сделкам на рынке производных финансовых инструментов.;

4) вследствие условий, складывающихся на рынке производных финансовых инструментов, может стать затруднительным или невозможным закрытие открытой позиции Клиента. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке производных финансовых инструментов приостановлены или ограничены.

Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков от производных финансовых инструментов по сравнению с обычными сделками.

Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующему контракту (или заключения сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), Клиенту следует обращать внимание на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным убыткам. Как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

Если заключенный Клиентом или по поручению Клиента договор, являющийся производным финансовым инструментом, неликвиден, и у Клиента возникла необходимость закрыть позицию, помимо закрытия позиции по данному контракту Клиенту следует рассмотреть альтернативные варианты исключения риска посредством заключения сделок с иными производными финансовыми инструментами или с базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам, но не гарантирует этого;

5) условные заявки (стоп-заявки), направленные на ограничение убытков, не обязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене;

6) покупка опциона сопряжена со значительно меньшим риском, чем торговля фьючерсными контрактами, так как потери Клиента не превысят величину уплаченных за опцион премии, комиссионного вознаграждения брокера и прочих сборов. При продаже опциона риск Клиента сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами - при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опциона премию. Совершение сделок по продаже опционов может быть рекомендовано для рассмотрения только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения стратегий.

Существуют различные виды опционов, поэтому до начала проведения операций на рынке опционов рекомендуем обсудить с брокером инвестиционные потребности и риски, связанные с такого рода сделками;

7) до совершения сделки Клиенту следует согласовать с Брокером и получить письменное подтверждение о размере комиссионного вознаграждения, а также информацию о размерах иных сборов;

8) неплатежеспособность брокера или иных привлеченных к контракту посредников может повлечь за собой закрытие позиции Клиента без согласия Клиента. Гарантии исполнения контрактов со стороны Биржи применимы только к взаимным обязательствам между Биржей и брокером;

9) форвардный контракт может быть сложным финансовым инструментом, относящимся к договорам с большим риском, и его заключение может повлечь риск несения материальных потерь, в том числе риск получения отрицательного финансового результата, за который Брокер ответственности не несет;

13) при заключении форвардного контракта, фьючерса, опциона, иного производного финансового инструмента возможно возникновение убытков для Клиента в связи с неблагоприятным для Клиента изменением цены (значений) базисного актива производного финансового инструмента.

14) при заключении форвардного контракта, фьючерса, опциона, иного производного финансового инструмента возможно возникновение материальных потерь в связи с дефолтом эмитента базисного актива (включая, но не ограничиваясь неисполнение или ненадлежащее исполнение эмитентом ценных бумаг, являющихся базисным активом, своих обязательств перед владельцами ценных бумаг: просрочка исполнения обязательства (обязательств) или отказ от исполнения обязательства (обязательств) по выплате любой суммы по ценным бумагам, являющимся базисным активом; прекращение действия любых разрешений, лицензий, согласий, регистраций или одобрений, которые требуются согласно законодательству страны эмитента для наделения эмитента правом осуществлять свои обязательства по ценным бумагам, являющимся базисным активом), а также в случае технического дефолта, банкротства (включая введения какой-либо из процедур в рамках производства по делу о банкротстве) или наступления неплатежеспособности эмитента базисного актива производного финансового инструмента, а также вследствие наступления иных различных обстоятельств, оказавших прямое или косвенное влияние на исполнение обязательств по производному финансовому инструменту, наступление которых не зависело от Брокера, в том числе наступление которых носило чрезвычайный и непредотвратимый характер.

Производные финансовые инструменты, в том числе, фьючерсы, форварды, опционы, свопы и другие инструменты, подходят не всем Клиентам. Более того, некоторые виды производных финансовых инструментов сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, продажа опционных контрактов и заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп-контрактов при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке может подвергнуть Клиента риску значительных убытков. С учетом этого, совершение сделок по продаже опционных контрактов и заключение фьючерсных и форвардных контрактов может быть рекомендовано к рассмотрению только опытным инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий. Настоящая Декларация не является такой рекомендацией.

Настоящая Декларация относится также и к производным финансовым инструментам, направленным на снижение рисков других операций на фондовом рынке, на финансовом рынке. Клиенту следует внимательно оценить, как его производные финансовые инструменты соотносятся с операциями, риски по которым они призваны ограничить, и убедиться, что объем позиции на срочном рынке соответствует объему хеджируемой позиции на спот-рынке.

Операции с производными финансовыми инструментами, базисным активом которых являются ценные бумаги иностранных эмитентов или индексы, рассчитанные по таким ценным бумагам, влекут также риски, связанные с иностранным происхождением базисного актива.

Учитывая вышеизложенное, Клиенту следует внимательно оценить риски, возникающие при проведении соответствующих сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов, рассмотреть вопрос о том, являются ли такие риски приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента, а также ответственно подойти к решению вопроса о выборе

Клиентом инвестиционной стратегии и условий договора с брокером, Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна Клиенту и при необходимости получить разъяснения Брокера или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах. Настоящее Приложение не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения вышеуказанных операций и сделок.

Подавая поручение на заключение договора, являющегося производным финансовым инструментом, на совершение иной сделки операции на рынке производных финансовых инструментов, Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов являются приемлемыми для Клиента в полном объеме; Клиент тем самым подтверждает, что Клиент единолично несет все риски, связанные с совершением сделок и операций на рынке производных финансовых инструментов.

Клиент:

_____ / _____