

ООО «Финанс Групп»

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

**Декларация
об общих рисках операций на рынке ценных бумаг**

ООО «Финанс Групп»

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

1. Настоящая Декларация является Декларацией об общих рисках операций на рынке ценных бумаг.

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

3. Настоящая Декларация не раскрывает все связанные с заключением сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке риски (многие из них даже не могут быть корректно спрогнозированы), вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции Клиента на финансовом рынке.

4. Целью настоящей Декларации является предупреждение со стороны ООО «Финанс Групп» своего Клиента и любых заинтересованных лиц о возможных убытках, связанных с заключением сделок, совершением операций с финансовыми инструментами, в том числе, ценными бумагами, иностранными финансовыми инструментами, валютой, производными финансовыми инструментами; помощь со стороны ООО «Финанс Групп» своему Клиенту и любым заинтересованным лицам в оценке рисков указанных сделок, операций с финансовыми инструментами и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента и условий договора с брокером. Настоящее Приложение не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения вышеуказанных операций и сделок с финансовыми инструментами.

5. На финансовом рынке существуют системные риски, которые отражают социально-политические и экономические условия развития Российской Федерации и других стран и не связаны с конкретным инструментом финансового рынка. К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы. Эти риски затрагивают несколько финансовых институтов и проявляются также в снижении их способности выполнять свои функции. В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системных рисков сложна, но их реализация может повлиять на всех участников финансового рынка.

6. На рынке ценных бумаг существуют также и финансовые (рыночные) риски, которые представляют собой риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Вероятность возникновения рыночных рисков обычно выше, чем системных. Рыночный риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, в том числе из-за системных рисков: неблагоприятного изменения политической ситуации, резкой девальвации национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам. В зависимости от выбранной стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Клиент должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов может как расти, так и снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем. Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов, кроме того, внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия Клиента с брокером для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Клиента и не лишают его ожидаемого дохода. Выделяют следующие виды рыночных рисков:

5.1. Валютный риск. Если валюта, в которой Клиент осуществляет основные расходы, и валюта инвестирования не совпадают, покупательная способность Клиента будет меняться в зависимости от изменения валютных курсов. Валютный риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Клиента от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего Клиент может 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.

5.2. Процентный риск. Изменение ключевой ставки (процентной ставки, ставки рефинансирования) может оказать неблагоприятное воздействие на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом, а косвенно – и на цены акций. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.

ООО «Финанс Групп»

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

5.3. Риск ликвидности – риск финансовых потерь при продаже ценных бумаг, связанных с трудностью реализовать их по приемлемой цене, например, при быстром выводе средств с фондового рынка (ликвидации портфеля ценных бумаг), при снижении спроса на них.

5.4. Ценовой риск – риск неожиданного изменения цен на финансовые инструменты, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или даже прямым убыткам. Исполнение поручения Клиента на совершение сделки на рынке ценных бумаг не всегда возможно на указанных в нем условиях в силу динамичного изменения параметров таких сделок в торговых системах, в первую очередь в связи с изменчивостью цен.

5.5. Риск банкротства эмитента – риск, связанный с возможностью наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены (вплоть до полной потери ликвидности) на такую ценную бумагу (в случае с акциями) или невозможностью погасить ее (в случае с долговыми ценными бумагами).

5.6. Риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, иных лиц, составляющих инфраструктуру рынка ценных бумаг.

7. Технический (операционный) риск – риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие нарушения внутренних процедур, некачественного или недобросовестного исполнения обязательств участниками финансового рынка, брокером, инфраструктурными организациями, в том числе организатором торгов, клиринговыми организациями или банками, организациями, осуществляющими расчеты, в том числе, вследствие недобросовестных действий сотрудников, сбоев в работе технических средств. Указанный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам. ООО «Финанс Групп» принимает все меры для того чтобы оградить Клиента от данного риска с момента приема поручения до момента исполнения сделки. Тем не менее, Клиент самостоятельно несет все возможные неблагоприятные последствия сделки, операции, которые могут проявляться в задержках перерегистрации прав на ценные бумаги, задержках в оплате, отказе контрагента исполнять условия сделки без допустимой условиями договора причины, а также иными причинами. Клиенту следует ознакомиться внимательно с договором для того, чтобы оценить, какие риски, в том числе риски каких технических сбоев несет Клиент.

8. Правовой риск - системный риск, связанный с возможностью возникновения потерь вследствие изменения законодательства или принятия, изменения, утраты силы нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, финансовый рынок или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Клиента 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 Клиента последствиям.

9. Кредитный риск – риск, который заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями Клиента. К числу кредитных рисков относятся, в том числе, следующие риски:

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

8.2. Риск контрагента.

8.2.1. Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или брокером Клиента со стороны контрагентов. ООО «Финанс Групп» принимает меры по минимизации риска контрагента, однако не может исключить его полностью. Высокий риск контрагента может быть при совершении операций на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств. Несмотря на то, что ООО «Финанс Групп» предпринимает все возможные меры для снижения риска контрагента и действует в интересах Клиента от своего имени, риски, которые брокер принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед брокером, несет Клиент. Во всех случаях денежные средства клиента хранятся на банковском счете, Клиент несет риск банкротства банка, в котором они хранятся, в связи с чем Клиенту следует оценить, где именно будут храниться переданные активы, готов ли Клиент осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.

8.2.2. Риск неисполнения некоторых обязательств перед Клиентом брокером. Законодательство требует хранить денежные средства брокера и денежные средства его клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства брокера. Денежные средства Клиента могут храниться на банковском счете вместе с денежными средствами других клиентов брокера, поэтому Клиент вправе потребовать от брокера открытия Клиенту отдельного банковского счета в кредитной организации (специального брокерского счета) для учета денежных средств Клиента отдельно от денежных средств других клиентов брокера, и организации ведения клиринговой организацией отдельного учета имущества, предоставленного Клиентом в

ООО «Финанс Групп»

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

качестве обеспечения, и обязательств брокера, возникших из сделок, заключенных за счет Клиента, в результате чего Клиент не будет нести риск обращения взыскания по долгам других клиентов, при этом брокер вправе установить за это плату, дополнительное вознаграждение.

В случае выбора общего специального брокерского счета для учета денежных средств, Клиент предоставляет право ООО «Финанс Групп» на использование денежных средств Клиента, включая иностранную валюту в соответствии с Договором об оказании брокерских услуг в порядке и на условиях, предусмотренных Договором об оказании брокерских услуг, в том числе, но, не ограничиваясь, на передачу в распоряжение клиринговой организации денежных средств Клиента, включая иностранную валюту, и иного имущества, учитываемого по брокерскому счету Клиента, открытому Клиенту в ООО «Финанс Групп» в соответствии с Договором об оказании брокерских услуг, для исполнения (обеспечения исполнения) обязательств по сделкам с ценными бумагами, по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, а также по сделкам покупки-продажи иностранной валюты, в том числе совершенным (заключенным) за счет ООО «Финанс Групп» и (или) за счет других клиентов ООО «Финанс Групп». При этом ООО «Финанс Групп» гарантирует Клиенту исполнение его поручений за счет указанных денежных средств.

Если Договор об оказании брокерских услуг разрешает брокеру использовать денежные средства Клиента, брокер вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства брокера, который в настоящее время не страхуется в обязательном порядке.

ООО «Финанс Групп» в соответствии с Договором об оказании брокерских услуг использует комплекс мер, направленных на снижение рисков. Клиенту следует внимательно ознакомиться с проектом договора для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию его имущества будет иметь брокер, каковы правила хранения имущества, а также возврата.

10. В случае использования Клиентом в качестве способа обмена сообщениями (в том числе направления поручений) дистанционного способа - систему Интернет-Трейдинг с целью совершения Клиентом сделок на рынке ценных бумаг и/или с целью просмотра сведений о ходе торгов (далее –ПО) существуют риски, связанные:

10.1. с использованием или невозможностью использования в определенный момент времени ПО вследствие возникновения неисправностей и отказов оборудования, сбоев и ошибок в ПО, отказов систем связи, энергоснабжения, иных систем, осуществлением доработок ПО, изменений алгоритмов функционирования ПО, профилактических работ ПО, технологических изменений, обновлений системы ПО, иных причин технического характера, в результате чего может, в том числе, оказаться невозможным выставление и/или исполнение заявок (поручений) Клиента, исполнение поручения в соответствии с указаниями Клиента;

10.2. быстротой и легкостью совершения операций с использованием ПО, что может привести для Клиентов к совершению большого количества убыточных сделок при выборе неверной стратегии, в том числе в случаях, когда функциональные возможности ПО, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению выставление заявок (подачу поручений) в автоматическом режиме;

10.3. с совершением Клиентом случайных ошибок при выставлении заявок (подаче поручений) с использованием ПО (подаче поручения Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания Клиентом порядка эксплуатации ПО и/или недостаточных практических навыков;

10.4. невозможностью исполнения по техническим причинам (например, сбой в каналах связи, профилактические работы, технологические изменения в ПО) условной заявки (стоп-заявки) в момент выполнения ее условий;

10.5. с возможностью несанкционированного доступа третьих лиц к ПО, совершения действий посредством ПО с использованием секретного ключа и/или пароля Клиента, доступа к конфиденциальной информации, касающейся Клиента, лицом, не имеющим на то полномочий.

11. При направлении Клиентом поручений (заявок) Брокеру существует риск не принятия к исполнению поручений (заявок) или риск неисполнения поручений (заявок) вследствие невозможности регистрации или ограничения организатором торговли регистрации заявок клиентов Брокера в связи с действиями третьих лиц, в том числе действиями клиентов Брокера, по выставлению заявок в торговую систему.

12. При операциях с ценными бумагами может возникнуть необходимость произвести изменение структуры портфеля ценных бумаг путем продажи одних активов и приобретения других, для чего требуется реализовать имеющиеся активы и высвободить денежные средства. В интервале с момента высвобождения средств и до момента приобретения новых активов Клиент может понести определенные потери прибыли или даже прямые убытки вследствие неблагоприятного изменения цены ценной бумаги, ставки рефинансирования, курса валюты и т.д.

13. Операции с ценными бумагами, финансовыми инструментами сопряжены с риском возникновения убытков, размер убытков не ограничивается суммой, выделяемой Клиентом для операций с ценными бумагами,

финансовыми инструментами и может превышать указанную сумму. При этом такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени.

14. С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли эти операции и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

15. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от операций на рынке ценных бумаг, а лишь призвано помочь ему понять риски, связанные с осуществлением указанных операций, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии, а также программного обеспечения для осуществления операций на рынке ценных бумаг.

16. Настоящая Декларация содержит в себе описание рисков Клиента, возникающих в случае предоставления Клиентом доверенности другому лицу для представительства перед Брокером при осуществлении операций на рынке ценных бумаг от имени Клиента, а именно:

16.1. В случае наличия в доверенности полномочий на заключение договоров и любых других сделок от имени Клиента, в том числе договоров купли-продажи, мены ценных бумаг, договоров займа, поручения, комиссии, договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, внебиржевых форвардных контрактов, и в случае реализации представителем Клиента, действующим на основании доверенности, указанных в доверенности полномочий, правовые последствия заключенных сделок (в том числе и возможные последствия в виде причинения убытков указанными сделками) возникают непосредственно у Клиента. В указанном случае, представитель Клиента, действующий на основании доверенности, уполномочен самостоятельно принимать решения по вопросам инвестирования денежных средств Клиента на рынке ценных бумаг без согласования указанных решений с Клиентом. Соответственно, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента;

16.2. В случае наличия в доверенности полномочий на получение у Брокера сумм денежных средств, причитающихся Клиенту по заключенным договорам и совершенным сделкам и/или полномочий на направление Брокеру поручений на возврат и перевод денежных средств Клиента, существует риск недобросовестности действий представителя Клиента при получении денежных средств, причитающихся Клиенту, и, следовательно, риск неблагоприятных последствий для Клиента;

16.4. Риск неблагоприятных последствий выбора представителем Клиента контрагента по сделкам, заключаемым от имени Клиента.

Вышеуказанный перечень рисков не является исчерпывающим.

Настоящая Декларация не имеет целью заставить Клиента не выдавать доверенности третьим лицам с полномочиями на совершение операций на рынке ценных бумаг. Она призвана помочь оценить риски, и учитывать тот факт, что добросовестность и порядочность выбранного представителя, а соответственно, и финансовый результат от сделок на рынке ценных бумаг, зависит исключительно от Клиента.

Настоящим Клиент подтверждает, что выбор представителя является свободным волеизъявлением Клиента, данный выбор является продуманным и осознанным. Клиент подтверждает, что Брокер не несет ответственность за действия и за результаты инвестиционных решений представителя Клиента, действующего на основании доверенности.

17. Учитывая все вышеизложенное, Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация понятна Клиенту, и при необходимости получить разъяснения у брокера, консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей Клиента и финансовых возможностей Клиента. Настоящая Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от совершения операций и сделок на рынке ценных бумаг, на финансовом рынке, а призвано помочь Клиенту оценить риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии Клиента и условий договора с брокером.

18. Подавая поручение на совершение сделки или операции с финансовым инструментом, в том числе, ценной бумагой, или/и иностранным финансовым инструментом, или/и валютой, или/и производным финансовым инструментом, Клиент тем самым подтверждает, что все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами, являются понятными, приемлемыми для Клиента в полном объеме; Клиент тем самым подтверждает, что Клиент единолично несет все риски, связанные с совершением сделок и операций с финансовыми инструментами.

Клиент
