Приложение № 1 к Регламенту

# Уведомление (Декларация) о рисках, связанных с осуществлением операций на фондовом и срочном рынках

Применительно к данному Уведомлению под рисками понимаются риски возникновения у Клиента прямых убытков или упущенной выгоды, связанные с осуществлением операций на фондовом и срочном рынках в связи с возможным неблагоприятным влиянием ряда факторов.

**Риски, связанные с осуществлением операций на рынках ценных бумаг**

a) *Ценовой риск.* Риск уменьшения рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента и потери всех или части денежных средств, инвестированных в ценные бумаги и (или) срочные контракты.

b) *Риск снижения ликвидности.* Связан с возникновением такой ситуации на рынке, при которой закрытие ранее открытой Клиентом позиции может стать затруднительным или невозможным.

c) *Риск неисполнения обязательств.* Риск потерять средства в результате неплатежеспособности, банкротства, неисполнения обязательств или неправомерных действий со стороны эмитента ценной бумаги, организаторов торговли, других участников рынка.

d) *Валютный риск*. Характеризуется возможными неблагоприятными изменениями валютного курса, в результате чего средства Клиента подвергаются инфляционному воздействию. Неустраним при осуществлении операций в валюте РФ.

e) *Операционные риски.* При учете денежных средств Клиента на одном счете со средствами других клиентов и при использовании Брокером в собственных интересах денежных средств Клиента, в т.ч. при зачислении денежных средств на собственный счет Брокера, существует вероятность возникновения различных операционных рисков.

f) *Риски проведения операций в вечернее время.* При совершении Клиентом сделок после 19.00 МСК (в т.ч. на внешних торговых площадках), возникают дополнительные риски, вызванные тем, что Брокер не осуществляет поддержку торговых операций в круглосуточном режиме. В соответствии с этим, торговля на внешних торговых площадках и в вечернее время осуществляется Клиентом на свой страх и риск.

**Риски, связанные с маржинальной торговлей**

a) *Риск дополнительных убытков.* Подавая необеспеченное торговое поручение, Клиент несет риски как по активам, приобретенным на основании необеспеченного торгового поручения, так и по активам, служащим обеспечением требований Брокера к Клиенту. Таким образом, при маржинальной торговле существует риск потери средств в сумме, превышающей первоначальные инвестиции.

b) *Риск принудительного закрытия позиции.* В случае неблагоприятного для Клиента движения цен от Клиента для поддержания открытой позиции может потребоваться внесение на счет дополнительных средств, в противном случае при достижении предельно допустимого уровня маржи открытые позиции Клиента могут быть принудительно закрыты Брокером по текущим рыночным ценам.

**Риски, связанные с осуществлением операций на срочном рынке**.

a) *Риск потенциально неограниченных убытков*. При сделках с фьючерсными контрактами и при продаже (покупке) опционов, Клиент подвергает себя риску потенциально неограниченных убытков, которые могут возникнуть вследствие неблагоприятного движения цены на базовый актив.

b) *Риск принудительного закрытия позиции.* При неблагоприятном движении цены может возникнуть ситуация, при которой от Клиента потребуется дополнительно внести значительную сумму средств для поддержания открытой позиции. При невнесении этих средств в полном объеме в установленные сроки позиция Клиента может быть принудительно закрыта Брокером или биржей по текущим рыночным ценам.

c) *Риск принудительного закрытия* позиций Клиента со стороны Клирингового Центра РТС даже в случае достаточности средств для обеспечения расчетов по всем текущим обязательствам клиента.

**Риски, связанные с осуществлением операций на рынке RTS Standard (T+4)**.

В силу специфики торговли на рынке RTS Standard с расчетами T+4 Клиент принимает на себя дополнительные риски, в частности:

a) *Риски* принудительного закрытия позиций клиента и возникновения штрафных санкций при нехватке средств на брокерском счете или ценных бумаг на счете-депо в момент исполнения сделок с расчетами Т+4.

b) *Риски* заключения сделки РЕПО между Клиентом и Клиринговым Центром РТС, как центральным контрагентом, без предварительного уведомления клиента и вопреки его воле.

c) *Риск* принудительного закрытия позиций Клиента со стороны Клирингового Центра РТС даже в случае достаточности средств для обеспечения расчетов по всем текущим обязательствам клиента.

**Риски, связанные с использованием электронных и Интернет-технологий**

Существует вероятность возникновения проблем в работе систем обеспечения торгов (неисправности и сбои в работе оборудования, каналов связи, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.).

Перечень указанных выше рисков не является исчерпывающим.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на рынках ценных бумаг и срочных контрактов, а призвано помочь Клиенту понять риски, связанные с осуществлением таких операций, и определить приемлемость данных рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии, стиля торговли, инструментов инвестирования и торгового ПО.