

ДЕКЛАРАЦИЯ
о рисках, связанных с деятельностью
на рынке ценных бумаг

г. Москва

_____ 201__ г.

Настоящая Декларация о рисках, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг (далее – Декларация), является Приложением к Договору об оказании брокерских услуг на рынке ценных бумаг. Главная цель настоящей Декларации – дать основное представление о рисках, которые сопряжены с работой на рынке ценных бумаг в Российской Федерации и предупредить о возможных убытках, связанных с подобного рода деятельностью.

Риски, связанные с осуществлением деятельности на рынке ценных бумаг подразделяются на:

- системные;
- рыночные (финансовые);
- технические.

1 Системные риски.

Системные риски являются проявлением особенностей нынешних социально-политических и экономических условий развития Российской Федерации.

К системным рискам относятся:

- риск изменения политической ситуации;
- риск неблагоприятных изменений в российском законодательстве (с точки зрения условий бизнеса);
- макро- и микроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и пр.);
- риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы (стихийные бедствия, военные действия и пр.).

Системные риски не могут быть объектом разумного воздействия и управления с нашей стороны, не подлежат диверсификации и не понижаемы.

2 Рыночные (финансовые) риски.

Рыночные риски представляют собой риски прямых убытков или упущенной выгоды, возникающие при осуществлении операций на рынке ценных бумаг.

К рыночным (финансовым) рискам относятся:

- валютный риск;
- процентный риск;
- риск ликвидности;
- ценовой риск;
- риск банкротства эмитента;
- риск неправомерных действий в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора, депозитария;
- риски, связанные с совершением маржинальных сделок.

2.1 Валютный риск.

Риск возможного неблагоприятного изменения курса рубля по отношению к американскому доллару при котором доходы от операций с ценными бумагами, а также инвестиции (вложения в ценные бумаги) могут быть подвергнуты инфляционному воздействию, т.е. снижению реальной покупательной способности. Вследствие этого возможна потеря части дохода, а в исключительных случаях и прямые убытки.

2.2 Процентный риск.

Риск потерь, которые можно понести в результате неблагоприятного изменения рублевой процентной ставки, влияющей на курсовую стоимость облигаций с фиксированным доходом.

2.3 Риск ликвидности.

Риск потерь, связанных с изменением в худшую сторону оценки ценных бумаг участниками рынка и таким образом снижением вероятности их реализации по необходимой или приемлемой для Вас цене.

2.4 Ценовой риск.

Риск неожиданного изменения цен на ценные бумаги, который может привести к падению стоимости Вашего портфеля и как следствие к снижению доходности, а также к прямым убыткам.

2.5 Риск банкротства эмитента.

Риск возможного наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены ценной бумаги. Для акций - возможно до полной потери ликвидности на ценную бумагу. Для облигаций - невозможностью погасить ее.

Применительно к акциям этот риск в наибольшей степени определяется финансовым положением и платежеспособностью эмитента ценной бумаги.

2.6 Риски, связанные с совершением маржинальных сделок.

При совершении маржинальных сделок Клиент несет те же риски, что и при обычной торговле на фондовом рынке, но при этом для указанного вида сделок характерны следующие особенности:

- величина активов, подвергающихся риску неблагоприятному изменению цены, больше, чем при обычной торговле, следовательно, убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием средств Клиента;
- обязательное соблюдение требований Вышестоящего брокера по поддержанию уровня текущей маржи. Текущая маржа отражает достаточность активов на счете Клиента для обеспечения обязательств перед Вышестоящим брокером. Для поддержания текущего уровня маржи требуемым размером Вышестоящий брокер может потребовать реализации части активов Клиента вне зависимости от рыночных цен и возможных последующих убытков от продажи.

3 Технические риски.

Технические риски являются следствием общей неразвитости российского рынка ценных бумаг и заключаются в возможности несения потерь вследствие некачественного или недобросовестного исполнения своих обязательств участниками фондового рынка или банками, осуществляющими расчеты.

Технические риски могут проявляться:

- в задержках перерегистрации ценных бумаг депозитарием или регистратором;
- в задержках банком перевода денежных средств в оплату ценных бумаг;

- в отказах контрагента исполнять условия заключенной сделки без допустимой условиями договора причины;
- при возможном возникновении нарушений в функционировании систем обеспечения торгов;
- в возможном нарушении работы каналов связи, неисправностей и сбоев в работе оборудования, программного обеспечения, энергоснабжения и т.п.;
- прочие.

Перечень вышеуказанных рисков не является исчерпывающим, в связи с чем Клиент может нести дополнительные риски, связанные с деятельностью на рынке ценных бумаг.

Все вышесказанное не имеет целью рекомендовать Вам отказаться от деятельности на рынке ценных бумаг, а призвано помочь понять риски, связанные с данной деятельностью и определить приемлемость их для себя.

Я прочитал и понял “Декларацию о рисках, связанных с деятельностью на рынке ценных бумаг”. Подтверждаю свое согласие принять на себя вышеизложенные риски.

Клиент:

()

(подпись, фамилия, инициалы)