

## УВЕДОМЛЕНИЕ О РИСКАХ, ВОЗНИКАЮЩИХ ПРИ РАБОТЕ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ

Цель настоящего уведомления – предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций. Настоящее уведомление не раскрывает информации обо всех рисках на финансовых рынках вследствие разнообразия ситуаций, которые могут возникнуть. Для целей настоящего уведомления под риском при осуществлении операций на финансовых рынках понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента.

Банк уведомляет Клиента об основных рисках, которые могут возникнуть при совершении операций на финансовых рынках, в том числе на Торговых площадках, с использованием электронной сети Интернет:

### **Риски, связанные с совершением операций на финансовых рынках:**

- Системный риск – риск, связанный с функционированием финансового рынка, как системы, выражающийся в потенциальной неспособности системы или отдельных ее составляющих (банковская система, депозитарная система, торговые системы, система клиринга и прочие системы, влияющие на деятельность на финансовом рынке) выполнять свои функции.
- Несистемный (индивидуальный) риск – риск конкретного участника финансового рынка: Клиента, Банка, доверительного управляющего, торговой площадки, депозитария, банка, эмитента, регуляторов финансового рынка.
- Ценовой риск – риск уменьшения рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента и потери всех или части денежных средств Клиента, инвестированных в Финансовые инструменты, по причине неблагоприятных изменений цен на финансовом рынке.
- Валютный риск – вызван неблагоприятными изменениями валютного курса, в результате чего активы Клиента подвергаются инфляционному воздействию.
- Риск снижения ликвидности – риск, связанный с возникновением на финансовом рынке такой ситуации, при которой закрытие ранее открытой Клиентом позиции может стать затруднительным или невозможным.
- Риск неисполнения обязательств – риск потери активов в результате неисполнения обязательств, неплатежеспособности или неправомерных действий со стороны участника финансового рынка, который должен был исполнить обязательства перед Клиентом.
- Риск потенциально неограниченных убытков – характерен для операций с фьючерсными контрактами и с опционами, когда потенциально возможны неограниченные убытки, связанные с неблагоприятным движением цены на базовый актив Клиента.
- Риск принудительного закрытия позиции – данный риск связан с тем, что при неблагоприятном движении цены на активы Клиента, может возникнуть ситуация, при которой Клиенту будет необходимо дополнительно внести определенную сумму денежных средств для поддержания открытой позиции. В случае если необходимые денежные средства не будут внесены Клиентом в полном объеме в установленные сроки, открытая позиция Клиента может быть принудительно закрыта Банком по текущим рыночным ценам.
- Налоговый риск – риск того, что изменения в налоговом законодательстве могут повлечь снижение доходности активов Клиента.
- Политический риск – риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране, резидентом которой является эмитент ценных бумаг или другой участник финансового рынка, что может отразиться как на стоимости ценных бумаг, так и на условиях и размерах выплачиваемых дивидендов.
- Риск маржинальной торговли - маржинальная торговля содержит в себе высокую степень риска. Использование кредитного рычага приводит к тому, что небольшие колебания рынка имеют значительное воздействие на состояние счета Клиента. При движении рынка против позиции Клиента, Клиент обязан внести дополнительные средства в короткий срок, иначе позиция Клиента может быть закрыта с убытками. Клиент может полностью потерять первоначально вложенные средства и любые дополнительные суммы, внесенные для поддержания позиции. Котировки на рынке FOREX устанавливаются на основе спроса и предложения, поэтому при определенных рыночных условиях Клиент может не иметь возможности совершить операцию по приемлемому курсу. Иногда рынок движется слишком быстро и за время от принятия Клиентом решения до момента совершения операции Клиент может получить значительный убыток.

### **Риски, связанные с использованием электронной сети Интернет:**

- Риск несения Клиентом прямых или косвенных убытков по причине неисправностей информационных, электрических систем, систем удаленного доступа, по причине ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, по причине несанкционированного доступа третьих лиц к торговле от имени Клиента.

