

ДЕКЛАРАЦИЯ (УВЕДОМЛЕНИЕ) О РИСКАХ, СВЯЗАННЫХ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Декларация составлена в целях:

- информирования Клиента об основных рисках, связанных с осуществлением операций на срочном рынке;
- предупреждения Клиента о возможных потерях при осуществлении операций на срочном рынке.

1.2. Настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на срочном рынке вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.

1.3. Для целей настоящей Декларации под риском при осуществлении операций на срочном рынке понимается возможность возникновения убытков Клиента при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.

1.4. Все термины, использованные в настоящей Декларации используются в значениях, определенных Регламентом оказания услуг в секции «Срочный рынок» АО «Санкт-Петербургская международная товарно-сырьевая биржа», договором брокерского обслуживания, и / или Базовым стандартом совершения операций на финансовом рынке, и / или Базовым стандартом защиты прав и интересов физических и юридических лиц – получателей финансовых услуг, оказываемых членами саморегулируемых организаций в сфере финансового рынка, объединяющих брокеров (далее – базовые стандарты СРО).

2. РИСКИ, ВОЗНИКАЮЩИЕ ПРИ СОВЕРШЕНИИ МАРЖИНАЛЬНЫХ СДЕЛОК И СДЕЛОК, ПРИВОДЯЩИХ К ВОЗНИКНОВЕНИЮ НЕПОКРЫТОЙ ПОЗИЦИИ (НЕПОКРЫТЫХ СДЕЛОК)

2.1. Целью настоящей Декларации также является предоставление информации об основных рисках, которые могут возникнуть в связи с совершением Клиентом:

- Маржинальных Сделок – Сделок, исполнение которых осуществляется с использованием заемных средств, предоставленных Компанией как брокером Клиенту; и
- Непокрытых Сделок – Сделок, в результате которых возникает непокрытая позиция, то есть для исполнения обязательств, по которым на момент заключения Сделки имущества Клиента, переданного Компании как брокеру, недостаточно с учетом иных ранее заключенных Сделок.

2.1.1. При совершении Сделок на покупку с использованием заемных денежных средств увеличение рисков происходит вследствие эффекта финансового рычага. Эффект финансового рычага проявляется в том, что потери Клиента в случае неблагоприятного изменения цен увеличиваются быстрее, чем происходит падение цен на базисный актив. При совершении Маржинальных Сделок потери Клиента вследствие эффекта финансового рычага могут за короткий срок превысить величину собственных средств Клиента, переданных Клиентом Компании как брокеру для совершения Сделок.

2.1.2. По Маржинальным и Непокрытым Сделкам важное значение имеет максимальное плечо – соотношение обязательств Клиента по заключенным в его интересах Сделкам и имущества Клиента, предназначенного для совершения Сделок в соответствии с Договором о брокерском обслуживании. Данные Сделки подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценки того, готовы ли Вы их нести. Необходимо учитывать, что совершение Маржинальных Сделок существенно увеличивает размер практически всех указанных в настоящей Декларации рисков.

2.1.3. Во всех случаях совершения Маржинальных Сделок рекомендуется учитывать возможность серьезных и неоправданных потерь из-за недостаточного контроля Клиентом показателя Вариационной маржи вследствие легкомысленного отношения Клиента к такому контролю.

2.2. Рыночный риск

2.2.1. При намерении совершать Маржинальные и Непокрытые Сделки необходимо учитывать тот факт, что величина потерь в случае неблагоприятного для портфеля Клиента движения рынка увеличивается при увеличении плеча.

2.2.2. Помимо общего рыночного (ценового) риска, который несет Клиент, совершающий операции на сочном рынке, в случае совершения Маржинальных и Непокрытых Сделок Клиент будет нести риск неблагоприятного изменения цены как в отношении Сделок, в результате заключения которых возникла или увеличилась непокрытая позиция, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением.

2.2.3. При совершении Маржинальных и Непокрытых Сделок необходимо учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким Сделкам, ограничена.

2.3. Риск принудительного закрытия позиции Компанией

2.3.1. Необходимо учесть право Компании принудительно закрыть открытые позиции Клиента по Сделкам, в частности, в случаях неисполнения или ненадлежащего исполнения Клиентом своих обязательств по Договору о брокерском обслуживании или в иных случаях, предусмотренных Договором о брокерском обслуживании, правилами соответствующей торговой системы, российским законодательством.

2.3.2. Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Договора о брокерском обслуживании, что должно быть сделано в короткий срок, который может быть недостаточен для Клиента. Компания как брокер в этом случае вправе без дополнительного согласия Клиента принудительно закрыть позицию. Это может быть сделано по существующим на рынке, в том числе по невыгодным, ценам и привести к возникновению убытков у Клиента.

2.3.3. Клиент может понести значительные убытки, несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы позиция не была закрыта.

2.4. Риск ликвидности

2.4.1. Если величина непокрытой позиции по отдельным финансовым инструментам является значимой в сравнении с объемом соответствующих финансовых инструментов в свободном обращении и (или) в сравнении с объемом торгов на организованном рынке, риск ликвидности при совершении Маржинальной или Непокрытой Сделки возрастает. Трудности с приобретением или продажей финансовых инструментов могут привести к увеличению убытков.

3. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ЗАКЛЮЧЕНИЕМ ДОГОВОРОВ, ЯВЛЯЮЩИХСЯ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ (ПФИ)

3.1. Риски, связанные с заключением договоров, являющихся ПФИ

3.1.1. Заключение указанных договоров связано с рисками, характерными для всех ПФИ. Данные финансовые инструменты подходят не всем инвесторам. Более того, некоторые виды ПФИ сопряжены с большим уровнем риска, чем другие. Так, при покупке опционного контракта потери Инвестора не превысят величину уплаченных премий, вознаграждения и расходов, связанных с их совершением. Продажа опционных контрактов с точки зрения риска Инвестора, заключение фьючерсных контрактов, форвардных контрактов и своп контрактов сопоставимы - при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Вы подвергаетесь риску значительных убытков, при этом в случае продажи фьючерсных, форвардных контрактов, опционов на покупку (опционов колл) - неограниченных убытков. С учетом этого совершение Сделок по продаже опционных контрактов, заключение фьючерсных, форвардных контрактов может быть рекомендовано только опытным Инвесторам, обладающим значительными финансовыми возможностями и практическими знаниями в области применения инвестиционных стратегий.

3.2. Рыночный риск

3.2.1 В случае заключения договоров, являющихся ПФИ, Инвестор будет нести риск неблагоприятного изменения цены как финансовых инструментов, являющихся базисным активом ПФИ, так и риск в отношении активов, которые служат обеспечением исполнения обязательств сторон по ПФИ. В случае неблагоприятного изменения цены Инвестор может в сравнительно короткий срок потерять средства, являющиеся обеспечением ПФИ. При заключении договоров, являющихся ПФИ, необходимо учитывать, что возможность распоряжения активами, являющимися обеспечением по таким договорам, ограничена.

3.3. Риск ликвидности

3.3.1 Трудности с закрытием позиций и потери в цене могут привести к увеличению убытков по ПФИ по сравнению с обычными Сделками.

3.3.2 Если Ваша инвестиционная стратегия предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по контракту (или заключения Сделки с иным контрактом, которая снижает риск по данному контракту), обращайтесь на ликвидность соответствующих контрактов, так как закрытие позиций по неликвидным контрактам может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с их низкой ликвидностью. Обратите внимание, что, как правило, контракты с более отдаленными сроками исполнения менее ликвидны по сравнению с контрактами с близкими сроками исполнения.

3.3.3 Если заключенный Вами договор, являющийся ПФИ, неликвиден, и у Вас возникла необходимость закрыть позицию, обязательно рассматривайте помимо закрытия позиции по данному контракту альтернативные варианты исключения риска посредством заключения Сделок с иными ПФИ или базисными активами. Использование альтернативных вариантов может привести к меньшим убыткам.

3.4. Системные риски

В настоящее время российское законодательство допускает возможность заключения Инвесторами договоров, являющихся ПФИ, базисным активом которых являются товары или индексы, рассчитанные по таким товарам. Между тем, существуют риски изменения регулятивных подходов к соответствующим операциям, в результате чего может возникнуть необходимость совершать Сделки, направленные на прекращение обязательств по указанным договорам, вопреки Вашим планам.

3.5. Риски принятия обязательств по исполнению поставочных ПФИ.

Правилами торгов Торговой системы или Правилами клиринга клиринговой организации могут быть предусмотрены условия заключения договоров в отношении базисного актива ПФИ во исполнение (экспирации) этого ПФИ, которые требуют от Клиента наличия возможности заключения таких договоров (наличие специальных счетов, членства в секциях организатора торговли, в которых заключаются такие договоры и.т.п.). В случае отсутствия такой возможности Клиент несёт риск потерь в виде штрафов и неустоек, взимаемых Торговой системой или Клиринговой организацией за неисполнение обязательств по заключению таких договоров.

4. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ПРАВОМ КОМПАНИИ ИСПОЛЬЗОВАТЬ В СВОИХ ИНТЕРЕСАХ ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА КЛИЕНТА

4.1. Клиент настоящим проинформирован Компанией о том, что Компания как брокер Клиента вправе использовать в своих интересах денежные средства, переданные Компании Клиентом в рамках Договора о брокерском обслуживании, гарантируя исполнение его поручений за счет этих денежных средств и их возврат по его требованию.

5. РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ВОЗМОЖНОСТЬЮ КОНФЛИКТА МЕЖДУ ИНТЕРЕСАМИ КОМПАНИИ И КЛИЕНТА

5.1.1 Настоящим Клиент уведомлен о том, что Компания:

- оказывает услуги, аналогичные описанным в Регламенте, третьим лицам;
- принимает поручения от третьих лиц;
- осуществляет Сделки в интересах третьих лиц в соответствии с законодательством Российской Федерации.

Такие Сделки для третьих лиц могут осуществляться Компанией на условиях и за вознаграждение, отличающихся от условий и вознаграждения по услугам, оказываемым Клиенту.

5.1.2. Настоящим Клиент уведомлен о том, что Сделки в интересах третьих лиц могут создать конфликт между имущественными и иными интересами Компании и Клиента.

5.1.3. В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и иными интересами Клиента и Компании, а также для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов Компания, осуществляя брокерскую деятельность, обязуется соблюдать безусловный принцип приоритета интересов Клиента перед собственными интересами.

5.1.4 В целях предотвращения конфликта интересов между имущественными и иными интересами Клиента, других клиентов и Компании и для уменьшения возможных негативных последствий такого конфликта интересов Компания, осуществляя брокерскую деятельность, обязуется соблюдать принципы равного и справедливого отношения к клиентам с учетом установленных для различных категорий клиентов условий обслуживания и особенностей рыночной ситуации.

5.1.5. При равенстве всех прочих условий, содержащихся в поручениях клиентов, рыночной ситуации и условий обслуживания клиентов приоритет отдается поручениям с более ранним сроком приема.

6. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ

6.1. В случае банкротства Компании на денежные средства, переданные Компании Клиентом в рамках Договора о брокерском обслуживании, не распространяется действие Федерального закона от 23.12.2003. №177-ФЗ «О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации». Таким образом, денежные средства, переданные Клиентом Компании на основании Договора о брокерском обслуживании, не подлежат страхованию в соответствии с Законом о страховании. Риск банкротства Компании не страхуется для юридических лиц.

6.2. Клиент настоящим проинформирован Компанией о праве Клиента на получение по запросу последнего:

- информации о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые Клиент должен будет уплатить за предоставление ему Компанией Финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) Компании и порядке его уплаты;
- следующих указанных в пункте 2.7 Базового стандарта информации и документов:
 - а) спецификации договора, являющегося ПФИ (в случае если базисным активом ПФИ является другой ПФИ, также спецификации такого договора, являющегося ПФИ);
 - б) о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося ПФИ;
 - в) об источнике получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося ПФИ (в случае наличия у Компании информации о таком источнике).

7. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

7.1. Обращаем Ваше внимание на то, что:

Ваши поручения, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения по указанной Вами цене может оказаться невозможным.

Ваше имущество (часть имущества), права на которое перешли к Вам в результате совершения Сделки, является обеспечением исполнения Ваших обязательств перед Компанией как брокера, и возможность распоряжения им может быть ограничена вплоть до полного запрета совершения с ним каких-либо Сделок. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном Договором о брокерском обслуживании, и в результате Вы можете быть ограничены в возможности распоряжаться своим имуществом в большей степени, чем до совершения Сделки.

Учитывая вышеизложенное, Компания рекомендует Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Вам оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии и условий Договора о брокерском обслуживании с Компанией.

Убедитесь, что настоящая Декларация о рисках понятна Вам, и при необходимости получите разъяснения у Компании и/или внешнего консультанта.

«_____» _____ г.

«Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций на срочном рынке, мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений».

ФИО _____ Клиента _____ полностью:

(заполняется если Клиент – физическое лицо)

подпись _____ / _____
Наименование _____ Клиента _____ полностью:

(заполняется если Клиент – юридическое лицо)

Регистрационный код (ОГРН): _____

в _____ лице:

действующего _____ на _____ основании:

подпись _____ / _____