

Описание рисков и подтверждения клиента

Соблюдая обязанность предоставить общее описание рисков в соответствии с директивой Markets in Financial Instruments Directive (Directive 2014/65/EU) (“MIFID II”), данным документом Банк информирует о возможных рисках, совершая сделки с финансовыми инструментами (ФИ). Несмотря на то, что документ содержит информацию о существенных рисках, просим учитывать, что могут существовать и другие риски, не указанные в данном документе.

Инвестиционные услуги, сопутствующие инвестиционные услуги и финансовые сделки связаны с различными видами рисков, которые могут повлиять на результаты финансовой сделки, и тем самым на достижение целей клиента. Для достижения запланированных результатов, клиенту необходимо обратить повышенное внимание на все возможные риски, связанные с конкретным финансовым инструментом (ФИ) и самой сделкой. В связи с этим, Банк уведомляет клиента о возможных рисках, которые могут возникнуть при сделках с финансовыми инструментами. Цель данного документа проинформировать о существенных рисках, в результате которых существует вероятность потерпеть убытки, и документ не отражает возможное получение прибыли.

Описание рисков относится ко всем группам клиентов – частным клиентам, профессиональным клиентам, правомочным партнёрам по сделке.

Общие риски

РИСК ИНОСТРАННЫХ ФИНАНСОВЫХ РЫНКОВ — сделки на иностранных финансовых рынках включают в себя риски, которые могут отличаться от рисков, которые связаны с инвестициями и сделками на Латвийском финансовом рынке. В отдельных случаях риски могут быть более высокими. Возможные прибыль или убытки от сделок на иностранных финансовых рынках или от сделок с финансовыми инструментами, которые номинированы в иностранной валюте, дополнительно зависят от колебаний курса валют.

РИСК ТОРГОВЛИ ПРОИЗВОДНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ — производные финансовые инструменты и сделки с ними связаны с повышенным риском и, возможно, не пригодны для частных клиентов. Перед тем, как совершать сделки с производными финансовыми инструментами, клиенту необходимо оценить возможные риски, а также оценить пригодность производных финансовых инструментов, учитывая предыдущий опыт, цели, финансовое положение и прочие факторы. Торговля производными финансовыми инструментами обычно происходит с использованием финансового рычага (leverage), в результате чего могут возникнуть большие убытки или прибыль. Это означает, что из-за использования финансового рычага, относительно небольшие изменения цены пропорционально могут привести к гораздо большим изменениям стоимости открытых позиций. Для некоторых производных финансовых инструментов характерны большие ценовые колебания, которые соответственно увеличивают риск понести большие убытки. Цена производного финансового инструмента также может отличаться от цены базового актива.

ЦЕНОВОЙ РИСК — риск, в результате которого клиент может понести убытки из-за колебаний цен финансовых инструментов. ФИ подвержены непредсказуемым колебаниям цен, в результате которых существует риск несения убытков. Изменения цен происходят в краткосрочных, среднесрочных и долгосрочных циклах, однако, определить протяжённость каждого цикла невозможно.

РИСК ПАРТНЕРА ПО СДЕЛКЕ — вероятность понести убытки, которые возникают, если сторона, которая при посредничестве Банка заключила сделку с клиентом, не выполнила свои, вытекающие из сделки, обязательства.

РИСК СДЕЛОК ВНЕ РЕГУЛИРУЕМОГО РЫНКА ИЛИ ТОРГОВОГО МЕСТА (многосторонней торговой системы (MTF) или организованной торговой системы (OTF)) — сделки вне регулируемого рынка, MTF или OTF заключаются непосредственно с партнером по сделке. Такие сделки по сравнению со сделками, заключенными на регулируемом рынке, связаны с относительно более высоким риском, так как существует вероятность прекращения торговли ФИ вне регулируемого рынка, MTF или OTF, что может повлечь за собой трудности в оценке и закрытии открытых позиций.

РИСК СДЕЛОК СО СЛОЖНЫМИ ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ — сделки со сложными финансовыми инструментами по своей сути не предусмотрены частным клиентам. К списку сложных финансовых инструментов также относятся сделки с простыми финансовыми инструментами (обыкновенные акции, облигации с простой структурой, удостоверения отдельных паевых фондов), но совершённые с использованием маржинального кредита; производные ФИ (фьючерсные контракты, опционы, сделки своп, CFD); структурированные ФИ (например, облигации, привязанные к индексам, ФИ содержащие признаки деривативов), а также другие ФИ, которые не являются простыми и прозрачными в понимании. Совершая сделки со сложными финансовыми инструментами существует значительный риск понести убытки.

ДИВИДЕНДНЫЙ РИСК — дивиденд на акцию в основном зависит от прибыли компании-эмитента и от её дивидендной политики. В случае низких прибылей или убытков дивидендные выплаты могут быть уменьшены или не выплачены вовсе.

ЭКОНОМИЧЕСКИЙ РИСК — риск связан с экономическими изменениями в странах, где были совершены инвестиции.

РИСК ИСПОЛЬЗОВАНИЯ СРЕДСТВ ЭЛЕКТРОННОЙ СВЯЗИ И ПРОГРАММНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ — используя средства электронной связи, клиент может понести прямые или косвенные убытки, которые могут возникнуть в результате неисправности информативных и электронных

систем, а также систем удалённого доступа или из-за ошибок, связанных с недостатками рыночной инфраструктуры, в том числе с недостатками систем технологического оснащения для исполнения заявок, управления, учёта и контроля, которые связаны с несанкционированным доступом третьих лиц к торговле, используя имя клиента. В случае отказа передачи данных в системе или в работе программного обеспечения, существует риск неисполнения заявки клиента, а также клиент не сможет своевременно получить информацию о своём счёте, используя сеть Интернет или системы удалённого доступа.

РИСК ЭМИТЕНТА — ситуация, при которой стоимость ФИ может уменьшиться в связи с неплатежеспособностью эмитента, неспособностью выполнить принятые обязательства, слабыми финансовыми показателями, экономическими трудностями (санкциями) или другими подобными событиями, а в результате падения стоимость ФИ клиент может понести убытки.

ИНФОРМАЦИОННЫЙ РИСК — недоступность или отсутствие правдивой и полной информации об эмитенте или ФИ. Обычно, отсутствие информации наблюдается для ФИ, торгующихся вне регулируемого рынка, ФИ с маленькой капитализацией, ФИ торгующихся на развивающихся рынках (emerging markets).

РИСК КОРОТКИХ ПРОДАЖ (SHORT SELLING) — короткая позиция возникает при продаже ФИ, которых клиент не имеет в наличии, с целью дальнейшего откупа данных ФИ по более низкой цене. Открывая короткую позицию с ФИ, необходимо осознавать, что потенциальные убытки могут многократно превышать изначальную сумму вклада и могут быть теоретически неограниченными.

ЮРИДИЧЕСКИЙ РИСК — вероятность того, что у клиента возникнут дополнительные расходы или убытки в связи с изменениями в государственных и зарубежных правовых актах (в том числе в налоговой политике, законах о гарантии вкладчиков, законах о предотвращении отмывания денег и финансировании терроризма, о применении санкций и др.).

РИСК МОШЕННИЧЕСТВА — существует риск частичной или полной потери инвестиций в случае мошенничества в отношении ФИ находящихся на счетах финансовых инструментов.

КРЕДИТНЫЙ РИСК — вероятность понести убытки, если должник (дебитор) клиента не будет выполнять или не сможет выполнить предусмотренные положениями договора или сделки обязательства перед клиентом, вытекающие из сделки с финансовыми инструментами.

РИСК ЛИКВИДНОСТИ — вероятность убытков, возникающая в результате недостаточной рыночной ликвидности, в результате чего осложняется или становится невозможной купля или продажа клиентам финансовых инструментов в желаемое время и по желаемой цене.

РИСК МАРЖИНАЛЬНЫХ ОПЕРАЦИЙ — торговля финансовыми инструментами с использованием маржинального кредита может повлечь потери, превышающие изначальные вложения клиента. Клиенту необходимо следить за состоянием маржи и обеспечивать ее в необходимом объеме в течение всего времени существования открытой позиции. В случае если размер необходимого обеспечения уменьшается Банк может обязать клиента незамедлительно пополнить счет. Если клиент вовремя не обеспечивает необходимый объем денежных средств для поддержания позиции, позиция может быть принудительно закрыта, таким образом, нанеся клиенту возможный финансовый ущерб.

НАЛОГОВЫЙ РИСК — существует возможность изменений в налоговом законодательстве или в размерах налогов.

РАСЧЕТНЫЙ РИСК — риск, которому клиент подвержен при незавершённых сделках с финансовыми инструментами. Риск, когда из-за технических повреждений могут возникнуть сбои в системах отчетности или в каналах связи, в результате чего происходит неточная обработка сделок.

ПОЛИТИЧЕСКИЙ РИСК — вероятность понести убытки, которые связаны с государственной политической структурой или политическими изменениями в странах, где были совершены инвестиции.

РИСК ПРОЦЕНТНЫХ СТАВОК — неблагоприятное влияние изменений процентных ставок на финансовые инструменты. Стоимость долговых ценных бумаг меняется в зависимости от изменений процентных ставок. Если процентные ставки возрастают, то рыночная стоимость данных ценных бумаг уменьшается и наоборот.

СИСТЕМНЫЙ РИСК — риск, который связан с функционированием финансового рынка, как системы, и проявляется, как невозможность системы, или её составляющей (банковская система, система вкладов, система рынков, система взаимных расчётов, а также другие системы, влияющие на работоспособность финансовых рынков), выполнять свои функции.

РИСК РЫНОЧНЫХ ЗАЯВОК (MARKET ORDER) — такой вид заявки не гарантирует конкретную цену исполнения заявки и сделка может произойти по неблагоприятной для клиента цене. Чтобы быть уверенным, что сделка не произойдёт по неблагоприятной цене, необходимо использовать лимитную заявку (limit order).

РЫНОЧНЫЙ РИСК — потенциальная возможность понести убытки, которые связаны с изменениями рынка финансовых инструментов, влияющих на изменение курсов валют, процентных ставок и на другие факторы.

РИСК ТРЕТЬИХ ЛИЦ — чтобы обеспечить услуги, связанные с финансовыми инструментами, Банк использует услуги, предоставленные третьими лицами (депозитариями, расчётными агентами, биржами, и др.). Существует риск понести убытки случае несостоятельности (неплатёжеспособности) третьей стороны или констатировано мошенничество в отношении третьей стороны.

ВАЛЮТНЫЙ РИСК — риск, при котором есть вероятность понести убытки из-за переоценки статей баланса и вне балансовых статей, выраженных в иностранной валюте, при изменении курса валют. Золото приравнивается к иностранной валюте.

ПРОЧИЕ РИСКИ — обстоятельства непреодолимой силы (природные катастрофы, стихийные бедствия, военные действия, забастовки) и другие риски, которые невозможно прогнозировать или контролировать.

Риски, связанные с финансовыми инструментами

РИСКИ, КОТОРЫЕ СВЯЗАННЫЕ С ИНВЕСТИЦИЯМИ ВО ВСЕ ВИДЫ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ — ценовой риск, валютный риск, юридический риск, налоговый риск, риск третьих лиц, риск мошенничества, риск партнёра по сделке.

АКЦИИ — долевая ценная бумага, закрепляющая права ее владельца (акционера) на получение части прибыли акционерного общества в виде дивидендов, на участие в управлении акционерным обществом и на часть имущества, остающегося после ликвидации общества. Владелец акции акционер, совладелец предприятия. У клиента могут быть различные цели вложения денежных средств в акции, например, разовая сделка купли/продажи акций, долгосрочные вложения, краткосрочная спекуляция на финансовых рынках.

Основные риски — ценовой риск, риск эмитента, дивидендный риск, риск ликвидности.

МАРЖИНАЛЬНАЯ ТОРГОВЛЯ АКЦИЯМИ, А ТАКЖЕ КОРОТКИЕ ПОЗИЦИИ В АКЦИЯХ (SHORT POSITION) — покупка акций, на сумму, которая больше, чем та, которой располагает клиент, а также продажа акций, которые клиент одолжил у брокера или биржи.

Основные риски — ценовой риск, риск эмитента, дивидендный риск, риск ликвидности, риск маржинальных операций, риск коротких продаж.

ДОЛГОВЫЕ ЦЕННЫЕ БУМАГИ (ОБЛИГАЦИИ) — долговые обязательства эмитента, выпускаемые обычно большими партиями. Они являются свидетельством того, что эмитент обязуется выплатить владельцу облигации в течение определенного времени проценты по ней, а по наступлению срока выплаты погасить свой долг перед владельцем облигации. Владелец облигации — кредитор, а не акционер. Долговые ценные бумаги принадлежат к ценным бумагам с фиксированным доходом, так как процентные платежи и сроки выплаты займа фиксированы на время действия долговой ценной бумаги. Долговые ценные бумаги можно продать до даты ее погашения, но клиенту надо рассчитывать на то, что цена долговой бумаги колеблется и есть возможность получить как высокую, так и низкую доходность, или вообще понести убытки.

Основные риски — ценовой риск, риск эмитента, кредитный риск, риск ликвидности, риск сделок вне регулируемого рынка или торгового места.

МАРЖИНАЛЬНАЯ ТОРГОВЛЯ ДОЛГОВЫМИ ЦЕННЫМИ БУМАГАМИ, А ТАКЖЕ РЕПО И РЕВЕРС РЕПО СДЕЛКИ — покупка долговых ценных бумаг на сумму, большую, чем та в наличии клиента. Repo это сделка займа, в которой заёмщик продаёт принадлежащие ему ФИ кредитору. ФИ откупаются обратно в дату, оговоренную в договоре Repo. Разница между ценой продажи ФИ и ценой обратного откупа включает в себя проценты на выдачу кредита. Для продавца ФИ данная сделка является продажей с обратным откупом (сделка репо), а для покупателя ФИ — покупка с обратной продажей (сделка реверс репо). Продажа с обратным откупом и покупка с обратной продажей являются сделками, связанными с высокой степенью риска, т.к. в случае падения цены на ФИ, держатель ФИ имеет право их продать в рынок, чтобы вернуть сумму выданного займа.

Основные риски — ценовой риск, риск эмитента, кредитный риск, риск ликвидности, риск маржинальных операций, риск сделок вне регулируемого рынка или торгового места.

ФЬЮЧЕРСНЫЕ КОНТРАКТЫ (FUTURES) — срочный стандартизованный контракт на покупку или продажу фиксированного количества определённого базового актива по фиксированной цене на определённую дату в будущем. Для покупки фьючерсного контракта необходимо на счёте иметь денежный залог, установленный биржей или брокером.

Основные риски — ценовой риск, риск ликвидности, риск торговли производными финансовыми инструментами, риск коротких продаж.

ОПЦИОНЫ — закрепляют за их владельцем право купить или продать определённое количество базового актива по заранее известной цене в определённую дату или до её наступления. У покупателя опциона (в случае, если открывается позиция) есть право (но не обязанность) купить/продать базовый актив, в свою очередь, у продавца опциона (в случае, если открывается позиция) есть обязанность купить/продать базовый актив, если того требует покупатель.

Основные риски — ценовой риск, риск ликвидности, риск торговли производными финансовыми инструментами, риск коротких продаж.

CFD (CONTRACT FOR DIFFERENCE, КОНТРАКТ НА РАЗНИЦУ ЦЕН) — предоставляет возможность спекуляций на колебаниях цены базового актива. CFD торгуются на условиях маржинальной торговли, и, как и в случае с другими ФИ, прибыль или убытки формируются исходя из разницы цены между покупкой и продажей. Инвесторы должны тщательно учитывать риски маржинальной торговли и влияние потенциальных убытков на их финансовое положение, прежде чем принимать какие-либо инвестиционные решения.

CFD являются сложными инструментами, и они подвержены высокому риску резкой потери денег из-за использования финансового рычага.

74–89 % частных клиентов теряют деньги, совершая торговые операции с CFD.

Клиенту необходимо взвесить, понимает ли он, как работают CFD, и может ли позволить взять на себя высокий риск потери денег.

Основные риски — ценовой риск, риск ликвидности, риск маржинальных операций, риск коротких продаж, все риски, связанные с базовым активом.

МАРЖИНАЛЬНЫЙ ФОРЕКС, NDF — клиент заключает сделки с данными инструментами с целью спекуляции на колебаниях валютных курсов. При сравнительно небольшом стартовом капитале транзакции могут совершаться на сумму, значительно его превышающую. Это покупка – продажа валюты с использованием кредитного плеча и гарантийного депозита. Инвесторы должны тщательно учитывать риски маржинальной

торговли и влияние потенциальных убытков на их финансовое положение, прежде чем принимать какие-либо инвестиционные решения. Учитывая высокую составляющую маржинального кредита в сделке, существует вероятность понести убытки из-за неспособности своевременного закрытия маржинальной сделки по независящим от клиента или Банка причинам, например, из-за сбоев в каналах коммуникации и др.

Основные риски — ценовой риск, риск системы, риск маржинальных операций, риск коротких продаж.

FX SWAP (ВАЛЮТНЫЙ СВОП) — сделка, в результате которой клиент заключает соглашение с Банком об обмене валюты по определенному курсу и одновременно обязуется вернуть Банку через определенное время эту сумму в первоначальной валюте по фиксированному курсу. Стоимость валютной сделки своп колеблется, так как зависит валютных процентных ставок. Существует вероятность понести убытки от переоценки доминирующих балансовых и вне балансовых статей в иностранной валюте. Клиент может понести потери в случае, если в момент расчета обменной валюты, курс будет отличаться от обменного курса сделки.

Основные риски — риск процентных ставок, валютный риск, риск партнёра по сделке.

FX FORWARD (ВАЛЮТНЫЙ ФОРВАРД) — валютная операция, которая позволяет клиенту продать или купить какую — либо валюту по истечению определенного периода времени, но не ранее 3х рабочих дней, по курсу, который был определен в момент заключения сделки. Сделка FX Forward является внебиржевой сделкой и её параметры могут быть адаптированы требованиям клиента. Стоимость валютной сделки форвард колеблется, так как зависит валютных процентных ставок. Существует вероятность понести убытки от переоценки доминирующих балансовых и вне балансовых статей в иностранной валюте. Клиент может понести потери в случае, если в момент расчета обменной валюты, курс будет отличаться от обменного курса сделки.

Основные риски — риск процентных ставок, валютный риск, риск партнёра по сделке.

FX FORWARD (ВАЛЮТНЫЙ ФОРВАРД) — валютная операция, которая позволяет клиенту продать или купить какую — либо валюту по истечению определенного периода времени, но не ранее 3х рабочих дней, по курсу, который был определен в момент заключения сделки. Сделка FX Forward является внебиржевой сделкой и её параметры могут быть адаптированы требованиям клиента. Стоимость валютной сделки форвард колеблется, так как зависит валютных процентных ставок. Существует вероятность понести убытки от переоценки доминирующих балансовых и вне балансовых статей в иностранной валюте. Клиент может понести потери в случае, если в момент расчета обменной валюты, курс будет отличаться от обменного курса сделки.

Основные риски — риск процентных ставок, валютный риск, риск партнёра по сделке.



Банк просит обратить внимание на то, что весь вышеупомянутый перечень рисков, связанных с финансовыми инструментами, не является исчерпывающим, и в сделках с финансовыми инструментами могут возникнуть и другие риски, которые здесь не описаны.

Более детально с рисками можно ознакомиться на домашней странице European Securities and Markets Authority (ESMA): <https://www.esma.europa.eu/investor-corner/warning-and-publications-investors>

Подтверждения клиента

Подписав данное подтверждение, клиент подтверждает, что ознакомился со всеми возможными рисками, связанными с инвестициями и сделками с финансовыми инструментами, понимает и принимает их, а также подтверждает, что Банк полностью раскрыл информацию о рисках, связанных с инвестиционными услугами и сопутствующими инвестиционными услугами, а также со сделками с финансовыми инструментами.

Клиент также подтверждает, что ознакомился и согласен с политикой Банка исполнения распоряжений клиентов о сделках с финансовыми инструментами, информирован и согласен с положениями Банка о внесудебном рассмотрении жалоб и споров,

относящихся к предоставлению инвестиционных и сопутствующих инвестиционных услуг, согласен с тарифами на услуги Банка, информирован о местах исполнения сделок и надежном хранении денежных средств и финансовых инструментов клиента. Клиент подтверждает, что был информирован о своем праве потребовать у Банка присвоения другого статуса клиента (профессиональный клиент или частный клиент). Настоящее подтверждение клиента является неотъемлемой составной частью любого договора, заключенного между клиентом и Банком, условия которого затрагивают или относятся к предоставлению инвестиционных услуг и сопутствующих инвестиционных услуг, с чем клиент соглашается, подтверждая это своей подписью.

Подписи

КЛИЕНТ

..... (имя, фамилия / наименование) (подпись) (расшифровка подписи) (дата)