

	ЗАО «АМЕРИАБАНК»	14TRD FO 72-20-06	Стр 1/4
ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ КЛИЕНТА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ		Редакция 4	
		В силе с 19.09.2019	

**ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ КЛИЕНТА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ
РЫНКЕ**

1. Настоящая декларация является неотъемлемой частью договора о предоставлении брокерских услуг (комиссии) на рынке ценных бумаг и обслуживании брокерских счетов (далее «Договор») и включает в себя описание рисков, которые могут возникнуть при осуществлении операций на фондовом рынке.
2. Подписанием Договора клиент подтверждает, что ознакомлен с настоящей декларацией. Клиент осознает и принимает возможные риски, указанные ниже, а также другие риски, связанные с инвестициями в ценные бумаги, которые могут возникнуть при осуществлении операций на фондовом рынке.
3. Возврат средств, инвестированных в ценные бумаги, не гарантирован Фондом гарантирования возмещения вкладов.
4. В настоящей декларации под словом «риски» подразумевается возможность возникновения определенных случаев, ситуаций или процессов при осуществлении операций на фондовом рынке, которые влекут или могут повлечь за собой потерю активов у клиента.
5. Ввиду разнообразия случаев, ситуаций и процессов, указанных в пункте 4, настоящая декларация не охватывает все риски, связанные с инвестициями на фондовом рынке. Настоящая декларация имеет цель помочь клиенту понять риски, связанные с инвестициями на фондовом рынке, реально оценить степень подверженности риску и собственные финансовые возможности и цели.
6. Цель настоящей декларации – не отговорить клиента от инвестиций на фондовом рынке, а помочь ему правильно оценить риски в этой сфере деятельности и отнестись к вопросам определения инвестиционной стратегии с высоким чувством ответственности.
7. Брокер не гарантирует клиенту получение прибыли от осуществления операций на фондовом рынке по поручениям последнего. Клиент сам принимает решения об осуществляемых сделках и выборе инвестиционной стратегии.
8. Сделки на фондовом рынке могут привести к финансовым убыткам. Предыдущий опыт и практика не гарантируют будущие финансовые результаты. Финансовые успехи других лиц не гарантируют такие же результаты у клиента.
9. При совершении торговых операций на условиях «Margin Trading» сравнительно небольшое изменение курса инструмента может оказать значительное влияние на состояние торгового счета клиента ввиду эффекта кредитного плеча. При движении рынка против позиции клиента последний может понести убыток в размере начального депозита и любых дополнительных средств, депонированных им для поддержания открытых позиций.
10. Клиент несет ответственность за оценку всех рисков, использование финансовых ресурсов и выбор торговой стратегии.

	ЗАО «АМЕРИАБАНК»	14TRD FO 72-20-06	Стр 2/4
ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ КЛИЕНТА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ		Редакция 4	
		В силе с 19.09.2019	

Описание инвестиционных рисков

По инвестору и источнику риска

- **Непосредственный** – источник риска непосредственно связан с инвестором правовыми отношениями
- **Опосредованный** – источник риска прямо не связан с инвестором правовыми отношениями, однако возникновение неблагоприятных обстоятельств у источника риска влечет за собой цепь следующих одно за другим событий, что в конечном итоге приводит к потере средств и/или прибыли инвестора

По факторам риска

- **Экономический** – риск возникновения неблагоприятных экономических обстоятельств. Следует отметить следующие экономические риски: риск процентной ставки, риск невыполнения обязательств партнером и в связи с этим убытки у инвестора, например, при дефолте, неплатежеспособности покупателя ценных бумаг, неплатежеспособности эмитента, неплатежеспособности банка и пр.
- **Правовой** – риск убытков по инвестициям в ценные бумаги в связи с законодательными изменениями, например, при утверждении новых законодательных актов или изменении существенных законодательных актов (в том числе налоговых). Законодательный риск также включает в себя вероятность убытков, обусловленных отсутствием нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность рынка ценных бумаг.
- **Социально-политический** – риск существенных политических и экономических изменений в стране (особенно смена президента и других органов власти), риск социальной нестабильности (в том числе забастовки), риск военных действий, риск национализации предприятий, риск государственного вмешательства в деятельность контролируемых предприятий и естественных монополий (в том числе путем регулирования тарифов)
- **Криминальный** – риск, связанный с противоправными действиями, например, подделка ценных бумаг в документарной форме, мошенничество, хакерство и пр. Для инвестора такой риск является посредническим.
- **Операционный (технический, технологический, кадровый)** – риск прямых и косвенных убытков, возникающих из-за неисправности информационных систем, систем связи и прочих систем или в результате ошибок, обусловленных несовершенной инфраструктурой фондового рынка (в том числе технологиями осуществления операций, процессами управления, учета и контроля или действиями или бездействием персонала). Можно отметить следующие группы операционных рисков:
 - информационный риск
 - риск неисправности или сбоев в работе коммуникационных систем
 - риск, связанный с системой учета номинальных ценных бумаг
- **Техногенный** – риск, возникающий вследствие экономической деятельности человека: аварии, пожары и пр.

	ЗАО «АМЕРИАБАНК»	14TRD FO 72-20-06	Стр 3/4
ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ КЛИЕНТА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ		Редакция 4	
		В силе с 19.09.2019	

- **Природный** – риск, не зависящий от деятельности человека, например, стихийные бедствия: землетрясение, наводнение, ураган и пр.

По видам ценных бумаг

- **Акции:** операции с акциями компаний относятся к операциям с ограниченной ответственностью, т. е. степень ответственности клиента по убыткам ограничивается суммой, выделяемой клиентом для операций с ценными бумагами. Однако такой убыток при определенных обстоятельствах может наступить по прошествии сравнительно короткого времени. На рынке акций существуют также и финансовые риски, которые представляют собой риски реального ущерба, возникающие при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием на них ряда рыночных факторов. Выделяют следующие виды финансовых рисков: валютный риск, риск ликвидности, ценовой риск, риск банкротства эмитента.
- **Фьючерс:** при осуществлении инвестиций во фьючерсы присутствует риск больших убытков в сравнительно короткие сроки, при этом размер возможных убытков не ограничен и может даже превысить сумму, изначально зачисленную на счет, открытый у брокера. Причина заключается в том, что торговля фьючерсами предполагает возможность открытия позиции по активам, имеющим большую стоимость, посредством сравнительно маленьких сумм, что дает возможность получить большую прибыль, но в то же время несет риск больших убытков. Если Вы не уверены в своей способности управления всеми указанными рисками, предпочтительно воздерживаться от торговли фьючерсами.
- **Опцион:** опционы также считаются рискованными финансовыми инструментами. Инвестиции в опционы, а также опционные операции рассчитаны не для всех. Риски, присущие торговле опционами, предполагают возможность больших убытков в короткие сроки. Лицо, заключающее опционный контракт, в течение короткого срока может потерять всю сумму, выплаченную за опцион на покупку/продажу, или понести неограниченные убытки в результате короткой продажи опциона. Данный риск обусловлен характером опциона, т. е. опцион является изнашиваемым активом с ограниченным сроком действия, по истечении которого он может полностью потерять свою ценность.
- **Облигации:** несмотря на то, что облигации считаются наименее рискованными финансовыми инструментами, им тоже, как и всем инструментам финансового рынка, присущи основные риски, перечисленные ниже:
 - рыночный риск
 - риск банкротства эмитента
 - риск ликвидности

	ЗАО «АМЕРИАБАНК»	14TRD FO 72-20-06	Стр 4/4
ДЕКЛАРАЦИЯ О ВОЗМОЖНЫХ РИСКАХ КЛИЕНТА ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ ОПЕРАЦИЙ НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ		Редакция 4	
		В силе с 19.09.2019	

– прочие риски

- Сделка с неполным покрытием:** стандартизированная или нестандартизированная (с леввериджем, в том числе форекс) сделка-дериватив, отличительным признаком которой является возможность заключать сделки в условиях значительно более низкого уровня имеющихся в наличии средств, чем необходимо для сделки. Сделки с леввериджем и неполным покрытием, в том числе форекс-сделки, как правило ассоциируются с высоким уровнем рисков и подходят только тем клиентам, которые готовы пойти на риск потерять начальный депозит (маржу). Этим сделкам присущи существенные ценовые колебания, в результате которых клиент может как получить высокий доход, так и понести значительные убытки по сравнению с суммой начальной инвестиции.

Клиент (полное имя/наименование компании)

Подпись