

**МЕТОДИКА**  
**определения инвестиционного профиля**  
**клиента в Банке «Кузнецкий мост» АО**

**1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

1.1. Настоящая Методика определения инвестиционного профиля клиентов Банка «Кузнецкий мост» АО (далее – Методика) разработана в соответствии с требованиями Положения Банка России от 03.08.2015 г. №482-П «О единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения инвестиционного профиля клиента, а также перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. Настоящая Методика разработана в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента Банка «Кузнецкий мост» АО (далее – «Банк») допустимому уровню риска, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

1.3. Настоящая Методика распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Банка как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

1.4. В настоящей Методике используются следующие термины и определения:

**допустимый риск** – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте;

**имущество** – ценные бумаги и (или) денежные средства, принадлежащие клиенту и переданные в Доверительное управление;

**инвестиционный горизонт** – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск;

**инвестиционный профиль клиента** – совокупность значений трех параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

**клиент** – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по доверительному управлению ценными бумагами и денежными средствами;

**квалифицированный инвестор** – в соответствии с международной практикой лицо, опыт и квалификация которого позволяют ему адекватно оценивать риски, связанные с инвестициями в те или иные фондовые инструменты, и самостоятельно осуществлять операции с ценными бумагами на основе таких оценок. Квалифицированными инвесторами являются лица, указанные в пункте 2 статьи 51.2. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг", а также лица, признанные квалифицированными инвесторами в соответствии с пунктами 4 и 5 статьи 51.2. Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ "О рынке ценных бумаг" и Указанием Банка России от 29.04.2015 №3629-У "О признании лиц квалифицированными инвесторами и порядке ведения реестра лиц, признанных квалифицированными инвесторами";

**ожидаемая доходность** – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

**2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПРОФИЛЯ КЛИЕНТА**

2.1. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.

2.2. Инвестиционный профиль клиента определяется сотрудниками Казначейства в соответствии с настоящей Методикой на основе предоставляемой клиентом информации. Информация предоставляется путем заполнения клиентом Раздела 1 Инвестиционного профиля (Приложения №1 и №2 к настоящей Методике) в двух экземплярах. Сотрудники Банка не осуществляют проверку достоверности сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля.

2.3. После определения Инвестиционного профиля сотрудники Казначейства определяют инвестиционный профиль клиента в соответствии с настоящей Методикой и предоставляют сформированный инвестиционный профиль клиенту для согласования. Инвестиционный профиль клиента фиксируется Казначейством в Разделе 2 Инвестиционного профиля (Приложения №1 и №2 к настоящей Методике) и подписывается Начальником Казначейства Банка (в двух экземплярах).

2.4. После подписания Клиентом первый экземпляр Инвестиционного профиля передается клиенту способом, установленным Договором Доверительного управления для обмена документами, второй экземпляр подлежат хранению в Банке в досье клиента в течение срока действия договора доверительного управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

2.5. В последующем Банк осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот клиент.

2.6. Банк не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиента в случае, если для такого клиента не определен инвестиционный профиль в соответствии с настоящей Методикой, либо в случае отсутствия согласия клиента с Инвестиционным профилем, за исключением случаев, установленных Разделом 5 настоящей Методики.

### **3. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ИНВЕСТИЦИОННОГО ГОРИЗОНТА**

3.1. Инвестиционный горизонт определяется Казначейством Банка с учетом инвестиционных целей клиента так, чтобы он не превышал срок, на который клиент готов передать средства в доверительное управление.

3.2. Казначейство Банка определяет инвестиционный горизонт на основании информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), стоимости имущества, которое клиент намерен передать Банку в управление и сроке договора доверительного управления.

3.3. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль клиента определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

3.4. Казначейство Банка устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает действовать, то при наличии убытков Казначейство Банка имеет право пересмотреть инвестиционный профиль клиента и установить новый инвестиционный горизонт таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

### **4. ОПРЕДЕЛЕНИЕ ЗНАЧЕНИЯ ДОПУСТИМОГО РИСКА КЛИЕНТА**

4.1. Допустимый риск клиента определяется Казначейством Банка на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от него, и значения риска, который способен нести данный клиент, рассчитанный Казначейством Банка и выраженный в процентах от стоимости имущества, которое клиент намерен передать в доверительное управление.

4.2. Допустимый риск клиента на определенном инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина допустимого риска клиента;

– относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости имущества, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

#### 4.3. Определение значения допустимого риска клиента - **юридического лица**.

4.3.1. Абсолютный допустимый риск клиента - юридического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \min(L; S),$$

где:

**L** - предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора,
- меньшая величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всего переданного в управление имущества,
- абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении имущества, переданного им в доверительное управление.

Данные показатели предоставляются клиентом.

**S** - размер стоимости чистых активов (для кредитных организаций - собственного капитала) клиента на последнюю отчетную дату.

4.3.2. Относительное значение допустимого риска клиента - юридического лица рассчитывается по формуле:

$$R = \min(R_k; R_A / V) ,$$

где:

**R** - допустимый риск клиента;

**R<sub>k</sub>** - приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом;

**R<sub>A</sub>** - абсолютный допустимый риск клиента;

**V** - стоимость имущества, которое клиент намерен передать в доверительное управление.

#### 4.4. Определение значения допустимого риска клиента - **физического лица**.

4.4.1. Абсолютное значение допустимого риска клиента - физического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \frac{T}{365} (I - C + M)$$

где:

**R<sub>A</sub>** - допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте **T** в абсолютном выражении;

**I** - величина дохода, указанная клиентом как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по договору доверительного управления);

**C** - величина расходов, указанная клиентом как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента. Если клиент не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном

капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

$M$  - величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

4.4.2. Относительное значение допустимого риска клиента - физического лица определяется по следующей формуле

$$R = \min(R_k; R_A/V) ,$$

где:

$R_A$  - допустимый абсолютный риск физического лица на инвестиционном горизонте  $T$  в абсолютном выражении;

$R_k$  - приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом (может быть скорректирован Банком в сторону уменьшения в зависимости от сведений, указанных клиентом в разделе 1 Инвестиционного профиля);

$V$  - стоимость имущества, которое клиент намерен передать в доверительное управление.

4.4.3. Значение допустимого риска отражается в Разделе 2 Инвестиционного профиля клиента.

#### 4.5. Определение ожидаемой доходности

Определение ожидаемой доходности от инвестирования осуществляется Казначейством исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска Учредителя управления. Значение ожидаемой доходности отражается в Разделе 2 Инвестиционного профиля клиента.

### 5. ПЕРЕХОДНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. В срок до 20 мая 2016г. Банк принимает все разумные меры по получению от клиентов по договорам, заключенным до вступления в силу настоящей Методики, информации, необходимой для определения инвестиционного профиля. Казначейство направляет Клиентам запрос. После получения необходимой информации Казначейство определяет инвестиционный профиль и осуществляет доверительное управление в соответствии с порядком, регламентированном в Разделе 3 – 4 настоящей Методики.

5.2. В случае неполучения необходимой информации в срок до 03 июня 2016г. Банк на основании договоров, заключенных до вступления в силу настоящей Методики, осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиентов, в отношении которых не определен инвестиционный профиль, с учетом следующего.

5.2.1. Инвестиционный горизонт составляет:

– период времени с 03 июля 2016г. до дня истечения срока договора доверительного управления, если такой период времени составляет менее 12 месяцев;

– каждые 12 месяцев, начиная с 03 июля 2016г. до дня истечения срока договора доверительного управления, а если последний период времени со дня окончания соответствующего инвестиционного горизонта до дня истечения срока договора доверительного управления составляет меньше 12 месяцев, то такой период времени составляет последний инвестиционный горизонт.

5.2.2. Допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 процентов должен составлять не более 20 процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5.3. Казначейство Банка доводит до клиентов информацию об инвестиционном профиле, в соответствии с которым будет осуществляться управление их ценными бумагами и денежными средствами, не позднее 03 июня 2016г.

5.4. В случае, предусмотренном пунктом 5.2. настоящей Методики, получение управляющим согласия клиента с инвестиционным профилем, предусмотренным указанным пунктом, не требуется.

## **6. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

5.1. Настоящая Методика публикуется на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.2. Настоящая Методика, а также изменения и дополнения, должны быть раскрыты не позднее 10 календарных дней до дня их вступления в силу.

## Инвестиционный профиль клиента - физического лица

Заполняется:  первично  изменение сведений  обновление сведений

*Раздел 1. (заполняется физическим лицом)*

### 1. Общие сведения:

Фамилия			
Имя			
Отчество			
ИНН			
документ, удостоверяющий личность		серия и номер документа	
Наличие статуса квалифицированного инвестора			<input type="checkbox"/> да <input type="checkbox"/> нет

2. Предполагаемая сумма инвестирования, которую клиент намерен передать в доверительное управление, в тыс. руб.	
---	--

### **3. Инвестиционные цели клиента**

3.1.	Цели ваших инвестиций	<input type="checkbox"/> защита капитала <input type="checkbox"/> увеличение капитала <input type="checkbox"/> получение прибыли <input type="checkbox"/> иное (указать):
3.2.	Размер ожидаемого дохода (доходность) в процентах годовых	
3.3.	Предполагаемый срок инвестирования (дата начала и конца инвестиционного периода)	
<b>Риск, который способен нести клиент (возможный убыток в случае реализации рисков)</b>		
3.4.	<i>Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:</i>	
	Величина условного дохода <sup>1</sup>	
	Величина условного расхода <sup>2</sup>	
	Величина условных накоплений <sup>3</sup>	
	Приемлемый относительный уровень риска, в % соотношении.	

<sup>1</sup> Величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю).

<sup>2</sup> Величина условного расхода - это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

<sup>3</sup> Величина условных накоплений - это сумма высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

#### 4. Общие сведения о клиенте и опыте в области инвестирования

(заполняется физическим лицом, не являющимся квалифицированным инвестором)

4.1.	Укажите Ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 30 <input type="checkbox"/> от 30 до 50 <input type="checkbox"/> от 50 до 60 <input type="checkbox"/> свыше 60
4.2.	Укажите сведения о вашем образовании	<input type="checkbox"/> среднее и ниже <input type="checkbox"/> высшее <input type="checkbox"/> ученая степень/МВА/квалификационные аттестаты <input type="checkbox"/> иное (указать): _____
4.3.	Укажите сведения о Вашем опыте инвестирования	<input type="checkbox"/> нет опыта (я ранее никогда не вкладывал(а) деньги или вкладывал(а) в очень простые и малорисковые активы) <input type="checkbox"/> незначительный (до 2 лет) <input type="checkbox"/> средний (от 2 до 5 лет) <input type="checkbox"/> большой (свыше 5 лет)
4.4.	Укажите, как Вы оцениваете свои знания в области инвестирования	<input type="checkbox"/> отсутствие знаний <input type="checkbox"/> ограниченные знания <input type="checkbox"/> хорошие знания <input type="checkbox"/> отличные знания
4.5.	Укажите виды финансовых инструментов, которыми вы владеете в настоящее время или владели в прошлом	<input type="checkbox"/> банковские депозиты <input type="checkbox"/> облигации <input type="checkbox"/> акции <input type="checkbox"/> срочные инструменты <input type="checkbox"/> иное (указать): _____

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись (Ф.И.О.)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

#### Раздел 2. Инвестиционный профиль клиента (заполняется Банком)

Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск клиента, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентах годовых (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

Начальник Казначейства \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись (Ф.И.О.)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

С данными Инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись (Ф.И.О.)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.





**Раздел 2. Инвестиционный профиль клиента** (заполняется Банком)

Инвестиционный горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск клиента, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность инвестирования, в процентах годовых (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

Начальник Казначейства \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись (Ф.И.О.)

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

С данными Инвестиционного профиля ознакомлен и согласен:

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_  
подпись (Ф.И.О.)  
МП

« \_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.