

ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ, связанных с осуществлением операций с Финансовыми инструментами, ограниченными в обращении на территории РФ

Целью настоящей декларации о рисках (далее – Декларация) является предоставление Клиенту информации о повышенных рисках, связанных с осуществлением операций с Финансовыми инструментами, ограниченными в обращении на территории РФ, как они определены в Приложении №22 к Регламенту оказания Банком «Кузнецкий мост» АО услуг на финансовых рынках (далее – Регламент), в рамках Регламента.

Риски инвестирования

Принимая решение о проведении операции на финансовом рынке, необходимо учитывать, что инвестирование в Финансовые инструменты, ограниченные в обращении на территории РФ, несет в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или всех инвестированных средств. Величина риска, принимаемого на себя при инвестировании, определяется возможными неблагоприятными изменениями многих параметров, не все из которых поддаются прогнозированию.

Системный риск

Приобретение Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, эмитентов разных стран связано с разной степенью принимаемого инвестором минимального риска (системного риска).

К основным факторам, влияющим на уровень системного риска в целом, относятся политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны эмитента. На уровень системного риска могут оказывать влияние и многие другие факторы, в том числе вероятность введения ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики или вероятность одномоментной девальвации национальной валюты.

Общепринятой интегральной оценкой системного риска инвестиций в Финансовый инструмент, ограниченный в обращении на территории РФ, является «суверенный рейтинг», присвоенный стране, в которой зарегистрирован эмитент, международными рейтинговыми агентствами MOODY'S, STANDARD & POOR'S, FITCH.

Кредитный риск эмитента

При выборе Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, для инвестирования следует учитывать риски, связанные с финансовым состоянием самого эмитента, в том числе риск банкротства эмитента, т.е. риск потерь в результате неплатежеспособности эмитента Финансового инструмента, ограниченного в обращении на территории РФ, что приведет к резкому падению цены на такой Финансовый инструмент, ограниченный в обращении на территории РФ, или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).

Риск неправомерных действий

При выборе Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, для инвестирования, способа инвестирования и способа хранения прав на приобретаемые Финансовые инструменты, ограниченные в обращении на территории РФ, во всех случаях следует учитывать возможность неправомерных действий со стороны третьих лиц в отношении охраняемых законом прав инвестора. Указанный вид риска может быть существенно ограничен разумной осторожностью при выборе объекта инвестирования, инвестиционного посредника, привлекаемого для совершения сделок (брокера), а также организации, привлекаемой для учета прав на приобретаемые ценные бумаги (депозитария) с учетом требований и ограничений, устанавливаемых действующим применимым законодательством.

Риски по внебиржевым сделкам

Совершение сделок не через организатора торговли, как правило, связано с более высоким уровнем принимаемого на себя Клиентом риска по сравнению с совершением сделки на организованном рынке. Тем не менее, совершение сделки на внебиржевом рынке часто является единственным доступным способом купить или продать определенный вид Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, в том числе финансовых инструментов, не квалифицированных в качестве ценных бумаг. Банк не призывает Клиентов отказываться от совершения внебиржевых сделок, но рекомендует учитывать следующие основные риски, обычно присущие таким сделкам:

Кредитный риск контрагента – возможность потерь вследствие банкротства или неспособности контрагента по заключенной сделке исполнить свои обязательства по поставке оплаченных Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, или обязательств по своевременной оплате поставленных Клиентом Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ.

Риск просрочки исполнения обязательств по сделке – возможность потерь вследствие несвоевременного исполнения обязательств. Пени и штрафы, взимаемые в таких случаях с контрагента, могут не покрывать реальные убытки участника сделки в полной мере.

Процедурные риски – возможность потерь вследствие, как правило, более длительной процедуры заключения и исполнения сделки по сравнению с биржевой процедурой. Указанный риск возникает вследствие того, что заключение внебиржевой сделки, как правило, включает в себя переговоры с контрагентом, а исполнение включает время на переводы Финансовых инструментов, ограниченных в обращении на территории РФ, и переводы денежных средств между участниками сделки. До завершения переговоров по сделке благоприятная конъюнктура может измениться, что может привести к отказу контрагента от заключения сделки.

Перечень указанных выше рисков не является исчерпывающим, в связи с чем, Клиент может нести дополнительные риски, связанные с осуществлением операций с Финансовыми инструментами, ограниченными в обращении на территории РФ.

Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций с Финансовыми инструментами, ограниченными в обращении на территории РФ, а призвано помочь Клиенту понять связанные с этим риски, определить их приемлемость, реально оценить финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Клиентом своей инвестиционной стратегии.

Своей подписью в Заявлении о признании юридического лица квалифицированным (Приложение №1 к Порядку) или в Заявлении о признании физического лица квалифицированным (Приложение №2 к Порядку) Клиент подтверждает, что ознакомлен с декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций с Финансовыми инструментами, ограниченными в обращении на территории РФ, и принимает на себя вышеуказанные риски, а также иные риски, связанные с инвестированием в такие Финансовые инструменты, ограниченные в обращении на территории РФ.