

Уведомление о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по рамочному договору и отдельным договорам

Целью настоящего Уведомления о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по рамочному договору и отдельным договорам является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору Общества с ограниченной ответственностью «ФИНАМ ФОРЕКС»¹ (далее также – Уведомление, Рамочный договор, Форекс-дилер соответственно) и Отдельным договорам и возможных финансовых потерях, возникающих в связи с данными рисками.

Принимая решение о совершении операций в рамках Рамочного договора, необходимо учитывать, что указанные операции несут в себе риск неполучения ожидаемого дохода, потери части или всей суммы денежных средств Клиента, являющихся обеспечением исполнения обязательств перед Форекс-дилером.

Настоящее Уведомление не раскрывает все риски, связанные с совершением операций по Рамочному договору вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на финансовом рынке. В настоящем Уведомлении раскрываются основные риски, принимаемые Клиентом Форекс-дилера в связи с совершением операций в рамках Рамочного договора.

Настоящим Клиент подтверждает, что осведомлен о следующих рисках и возможностью возникновения в связи с указанными рисками убытков:

1. Рыночный риск - риск возникновения убытков, обусловленный изменением рыночных факторов – курсов валют, процентных ставок, а также других показателей, влияющих на цены финансовых инструментов. Особое внимание следует обратить на следующие рыночные риски:

1.1. Валютный риск - положение на финансовом рынке может изменяться очень быстро, в связи с чем существует риск возникновения убытков ввиду изменения курсов валют и как следствие возникновение убытков, потеря всех или части денежных средств, являющихся обеспечением исполнения обязательств Клиента перед Форекс-дилером.

1.2. Риск изменения цены валютной пары - цены валютных пар, являющихся базисным активом Отдельных договоров, заключаемых в рамках Рамочного договора, подвержены сильным изменениям в результате политических, экономических, финансовых событий в России и в мире, а также в результате изменения конъюнктуры рынка. В зависимости от выбранной стратегии риск изменения цены валютной пары будет состоять в увеличении (уменьшении) цены валютной пары. Возникновение риска изменения цены валютной пары может привести как к росту, так и к снижению стоимости валютной пары, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.

1.3. Риск волатильности - риск увеличения спреда при определенных ситуациях (при этом риск такого изменения не ограничен и будет зависеть только от рыночной ситуации).

Неликвидность валютной пары может приводить к увеличению разности между ценами покупки и продажи валютной пары в некоторый момент времени (спред). Большой спред затрудняет исполнение Заявок Клиента на закрытие позиции, подаваемых в целях ограничения отрицательного финансового результата по ранее открытой позиции при достижении определенной цены. Во избежание возникновения убытков Клиент должен самостоятельно отслеживать ситуацию на рынке и в зависимости от нее совершать операции.

1.4. Риск ликвидности:

— риск потерь вследствие возникновения ситуации, при которой продажа/покупка валютной пары в рамках заключенного Отдельного договора будет затруднительной в определенный момент времени.

Если инвестиционная стратегия Клиента предусматривает возможность возникновения необходимости закрытия позиции по соответствующей открытой позиции в рамках заключенного Отдельного договора (или заключения иного Отдельного договора - открытия иной позиции, которая снижает риск по данному Отдельному договору), Клиенту следует обращать внимание на ликвидность соответствующих валютных пар, так как закрытие позиций может привести к значительным дополнительным убыткам в связи с низкой ликвидностью.

— риск исполнения соответствующей Заявки по цене, существенно отличающейся от цены предшествовавшей моменту подачи Заявки на заключение Отдельного договора по данной

¹ Все термины и определения используются в понимании Рамочного договора Общества с ограниченной ответственностью «ФИНАМ ФОРЕКС».

валютной пары и наилучших цен предложений на покупку/продажу соответствующей валютной пары на момент подачи Заявки, при подаче Клиентом Заявки, не содержащей цену (режим исполнения по рынку).

2. Кредитный риск - риск возникновения у Клиента убытков вследствие неисполнения, несвоевременного исполнения либо неполного исполнения Форекс-дилером и (или) банком, в котором открыт номинальный счет Форекс-дилера, финансовых обязательств перед Клиентом в соответствии с условиями Рамочного договора и Отдельных договоров.

3. Операционный риск. К операционным рискам относятся:

— риск возникновения у Клиента убытков вследствие нарушения действующего законодательства и (или) внутренних документов Форекс-дилера работниками Форекс-дилера;

— риск нарушения функционирования (отказа) программно-технических средств Форекс-дилера и (или) Клиента (неисправности оборудования, сбой в работе программного обеспечения, проблемы с каналами связи (работа информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» и т.д.), энергоснабжением, иные причины технического характера), в результате реализации которых подача Заявки на заключение Отдельного договора может оказаться невозможной в какое-то время или Заявка в ИТС может быть не выставлена, Заявка может быть не исполнена (частично или полностью) или исполнена не в соответствии с указаниями Клиента и иное);

— риск несоответствия программно-технических средств Форекс-дилера характеру и объему проводимых им операций;

— риск совершения третьим лицом от имени Клиента сделок в результате получения таким лицом случайным образом или в результате его преднамеренных действий несанкционированного доступа к возможности совершения от имени Клиента таких сделок;

— риск проведения Клиентом операций, не соответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы у этого Клиента с программно-техническими средствами Форекс-дилера и (или) совершения им случайных действий, а также в результате воздействия внешних событий (риск совершения большого количества убыточных операций при выборе неверной стратегии, в том числе, когда функциональные возможности ИТС и (или) способов подключения к ИТС, и (или) программного обеспечения, используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению подачу Заявок в автоматическом режиме (использование «роботов»); риск совершения случайных ошибок при подаче Заявок (подачи Заявок Клиентом не в соответствии с его действительными намерениями), в том числе по причине недостаточного знания порядка эксплуатации ИТС и (или) недостаточных практических навыков);

— риск возникновения погрешности и (или) задержки по времени при отображении в ИТС (в том числе, с учетом применения различных способов доступа к ней) каких-либо данных (информации).

4. Системный риск - риск, присущий финансовой системе в целом. К основным системным рискам относятся: политический риск, макроэкономические риски (банковский кризис, валютный кризис и др.). К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

5. Правовой риск - риск возникновения негативных последствий, связанных с изменением существующих или утверждением новых законодательных или нормативных актов, стандартов саморегулируемой организации в сфере финансового рынка, объединяющей форекс-дилеров, членом которой является Форекс-дилер.

6. Риск совершения Отдельных договоров на условиях обеспечения позиций - заключение Отдельных договоров предполагает совершение операций с использованием обеспечения и может привести к потере ожидаемого дохода, а также части или всей суммы денежных средств Клиента, являющихся обеспечением исполнения обязательств перед Форекс-дилером.

Денежные средства, являющиеся обеспечением исполнения обязательств Клиента по Отдельному договору и распоряжение ими, то есть возможность совершения Клиентом операций с ним, будет ограничена (вплоть до полного запрета совершения с ними каких-либо операций). Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном Рамочным договором, и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться денежными средствами в большем размере, чем до заключения Отдельного договора.

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные денежные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями Рамочного договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Клиента. В случае невнесения Клиентом указанных средств в необходимом размере в надлежащий

срок, Форекс-дилер вправе без дополнительного согласия Клиента принудительно закрыть все позиции Клиента, то есть считать срок исполнения обязательств сторон по всем заключенным Отдельным договорам наступившим и произвести расчет финансового результата по Отдельным договорам.

Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на валютные пары может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы его позиция не была закрыта.

7. Заявки, направленные на ограничение убытков, необязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такую заявку по оговоренной цене.

8. При заключении Отдельных договоров Клиент должен учитывать риск возможного неблагоприятного изменения курса валютной пары по отношению к валюте, в которой производятся расчеты по заключенным Отдельным договорам (в том числе возможное изменение размера обеспечения из-за изменения курса валютной пары), вследствие чего Клиент может понести значительные убытки при относительно небольшом изменении курса иностранной валютной пары.

9. Существует риск неисполнения/ненадлежащего исполнения Форекс-дилером обязательств по Рамочному договору, заключенным Отдельным договорам (риск контрагента), а также риск наступления неплатежеспособности Форекс-дилера (риск банкротства). При заключении Отдельных договоров Клиент должен учитывать возможность возникновения указанных рисков и осознавать возможные последствия, такие как: неполучение/получение не в полном объеме исполнения по Отдельным договорам; применения (в случае банкротства Форекс-дилера) установленных процедур признания должника банкротом и очередность погашения требований кредиторов, и иные.

Настоящее Уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам.

Клиент настоящим также уведомляется о том, что Форекс-дилер не гарантирует получение Клиентом доходов от совершения операций в рамках Рамочного договора. Клиент обязуется самостоятельно принимать решения о заключении Рамочного договора, Отдельных договоров, а также самостоятельно определять инвестиционную стратегию.

Учитывая вышеизложенное, Форекс-дилер рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций в рамках Рамочного договора, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Настоящее Уведомление не имеет своей целью понудить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Убедитесь, что настоящее Уведомление вам понятно, и при необходимости получите разъяснения у Форекс-дилера или финансового консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

Подписывая настоящее Уведомление Клиент подтверждает свое ознакомление с рисками, связанными с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам, и принимает такие риски.

Подписывая настоящее Уведомление Клиент подтверждает отсутствие у него статуса индивидуального предпринимателя и обязуется незамедлительно уведомлять Форекс-дилера в случае приобретения им такого статуса.