



Утверждено

Приказом ВРИО Генерального директора

ООО БК «Ингосстрах-Инвестиции»

От 26.05.2022 г. № Пр20220526-6

Вступает в действие с 26.05.2022 г.

Декларация о рисках ООО БК «Ингосстрах-Инвестиции»

(редакция 1.0)

Москва, 2022 г.

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ	3
2. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ	3
3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ	10

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ И ОБЛАСТЬ ПРИМЕНЕНИЯ

- 1.1. Декларация о рисках (далее – **Декларация**) ООО БК «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – **Общество**) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации, нормативными актами Центрального банка Российской Федерации (далее – **ЦБ РФ**) и стандартами Национальной ассоциации участников фондового рынка (далее – **НАУФОР**).
- 1.2. Цель настоящей Декларации – раскрытие и прозрачность представления информации Клиенту об основных рисках, связанных с инвестированием.
- 1.3. После ознакомления с настоящей Декларацией и заключением Договора Вы, как **Клиент**, принимаете на себя все возможные риски, связанные с осуществлением операций на финансовых рынках, а Общество, выступая как брокер, подтверждает доведение до Вашего сведения, как Клиента, информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках.
- 1.4. Обращаем Ваше внимание на то, что настоящая Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках на рынке ценных бумаг вследствие разнообразия возникающих на нем ситуаций.
- 1.5. Если иное не указано прямо в настоящей Декларации, термины, использованные по тексту с заглавной буквы, применяются в значении, предусмотренном Регламентом обслуживания клиентов ООО БК «Ингосстрах-Инвестиции» (далее – **Регламент**).

2. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ЦЕННЫХ БУМАГ

- 2.1. Цель настоящего раздела Декларации — предоставить Клиенту информацию об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.
- 2.2. В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов.
- 2.3. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны Ваши операции на рынке ценных бумаг.

Таб. 1. Основные риски, связанные с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.

Название	Описание
Системный риск	<p>Системный риск - риск, возникающий вследствие неспособности одной финансовой организации исполнить принятые на себя обязательства, которая вызовет неспособность большинства или всех финансовых организаций исполнить свои обязательства в срок. Указанное может стать причиной распространения проблем с ликвидностью и кредитоспособностью и в результате создать угрозу стабильности финансовой системы в целом.</p> <p>В силу большой степени взаимодействия и взаимозависимости финансовых институтов между собой оценка системного риска сложна, но его реализация может повлиять на всех участников финансовой системы и, в частности, фондового рынка.</p>
Рыночный риск	<p>Риск проявляется в неблагоприятном изменении цен (стоимости) принадлежащих Клиенту финансовых инструментов, в том числе из-за неблагоприятного изменения политической ситуации, резкого обесценения национальной валюты, кризиса рынка государственных долговых обязательств, банковского и валютного кризиса, обстоятельств непреодолимой силы, главным образом стихийного и военного характера, и как следствие, приводит к снижению доходности или даже убыткам.</p> <p>В зависимости от выбранной Клиентом стратегии рыночный (ценовой) риск будет состоять в увеличении (уменьшении) цены финансовых инструментов. Клиент должен отдавать себе отчет в том, что стоимость принадлежащих Клиенту финансовых инструментов может как расти, так и</p>

Название	Описание
	<p>снижаться, и ее рост в прошлом не означает ее роста в будущем.</p> <p>Для того чтобы снизить рыночный риск, Клиенту следует внимательно относиться к выбору и диверсификации финансовых инструментов. Кроме того, Клиенту необходимо внимательно ознакомиться с условиями взаимодействия Клиента с Обществом для того, чтобы оценить расходы, с которыми будут связаны владение и операции с финансовыми инструментами и убедиться, в том, что они приемлемы для Вас и не лишают Вас ожидаемого Вами дохода.</p> <p>Следует специально обратить внимание на следующие рыночные риски:</p>
	<p>Валютный риск</p> <p>Риск проявляется в неблагоприятном изменении курса рубля по отношению к иностранной валюте, при котором доходы Клиента от владения финансовыми инструментами могут быть подвергнуты инфляционному воздействию (снижению реальной покупательной способности), вследствие чего вы можете потерять часть дохода, а также понести убытки. Валютный риск также может привести к изменению размера обязательств Клиента по финансовым инструментам, связанным с иностранной валютой или иностранными финансовыми инструментами, что может привести к убыткам или к затруднению возможности рассчитываться по ним.</p>
	<p>Процентный риск</p> <p>Проявляется в неблагоприятном изменении процентной ставки, влияющей на курсовую</p>

Название	Описание
	стоимость облигаций с фиксированным доходом. Процентный риск может быть обусловлен несовпадением сроков востребования (погашения) требований и обязательств, а также неодинаковой степенью изменения процентных ставок по требованиям и обязательствам.
	Риск банкротства эмитента ценных бумаг
	Проявляется в резком падении цены ценных бумаг эмитента, признанного несостоятельным, или в предвидении такой несостоятельности.
Риск ликвидности	Риск проявляется в снижении возможности реализовать финансовые инструменты по необходимой цене из-за снижения спроса на них. Данный риск может проявиться, в частности, при необходимости быстрой продажи финансовых инструментов, в убытках, связанных со значительным снижением их стоимости
Кредитный риск	Риск заключается в возможности невыполнения контрактных и иных обязательств, принятых на себя другими лицами в связи с операциями Клиента. К числу кредитных рисков относятся следующие риски:
	Риск дефолта по облигациям и иным долговым ценным бумагам Заключается в возможности неплатежеспособности эмитента долговых ценных бумаг, что приведет к невозможности или снижению вероятности погасить ее в срок и в полном объеме.
	Риск контрагента Риск контрагента — третьего лица проявляется в риске неисполнения обязательств перед Клиентом или Обществом со стороны контрагентов. Общество должно принимать меры по минимизации риска

Название	Описание
	<p>контрагента, однако не может исключить его полностью. Особенно высок риск контрагента при совершении операций, совершаемых на неорганизованном рынке, без участия клиринговых организаций, которые принимают на себя риски неисполнения обязательств.</p> <p>Клиент должен отдавать себе отчет в том, что хотя Общество действует в ваших интересах от своего имени, риски, которые Общество принимает в результате таких действий, в том числе риск неисполнения или ненадлежащего исполнения обязательств третьих лиц перед Обществом, несет Клиент. Клиенту следует иметь в виду, что во всех случаях денежные средства Клиента хранятся на банковском счете, и Клиент несет риск банкротства банка, в котором они хранятся. Клиенту следует оценить, где именно будут храниться переданные Клиентом Обществу активы, готов ли Клиент осуществлять операции вне централизованной клиринговой инфраструктуры.</p>
	<p>Риск неисполнения обязательств перед Клиентом Обществом</p> <p>Риск неисполнения Обществом некоторых обязательств перед Клиентом является видом риска контрагента.</p> <p>Законодательство требует хранить денежные средства Общества и денежные средства его Клиентов на разных банковских счетах, благодаря чему они защищены в случае банкротства Общества. Однако обычно денежные средства Клиента хранятся на банковском счете вместе с денежными средствами других Клиентов и поэтому не защищены от</p>

Название	Описание
	<p>обращения взыскания по долгам других Клиентов. Для того чтобы исключить этот риск, Клиент может требовать от Общества хранить денежные средства на отдельном счете, но в этом случае Общество может установить дополнительное вознаграждение.</p> <p>Особое внимание следует также обратить на право Общества использовать средства Клиентов. Если договор о брокерском обслуживании разрешает Обществу использовать средства Клиента, Общество вправе зачислять их на банковский счет, предназначенный для хранения своих собственных денежных средств. В этом случае Клиент принимает на себя риск банкротства Общества. Такой риск в настоящее время не страхуется.</p> <p>Клиенту следует внимательно ознакомиться с Регламентом для того, чтобы оценить, какие полномочия по использованию имущества Клиента будет иметь Общество, каковы правила его хранения, а также возврата.</p> <p>Общество является членом НАУФОР, к которой Клиент может обратиться в случае нарушения его прав и законных интересов. Государственное регулирование и надзор в отношении деятельности эмитентов, профессиональных участников рынка ценных бумаг, организаторов торговли и других финансовых организаций осуществляется ЦБ РФ, к которому Клиент также может обращаться в случае нарушения его прав и законных интересов. Помимо этого, Клиент вправе обращаться за защитой в судебные и правоохранительные органы.</p>

Название	Описание
<p>Правовой риск</p>	<p>Связан с возможными негативными последствиями утверждения/изменения законодательства или нормативных актов, стандартов саморегулируемых организаций, регулирующих рынок ценных бумаг, или иные отрасли экономики, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.</p> <p>К правовому риску также относится возможность изменения правил расчета налога, налоговых ставок, отмены налоговых вычетов и другие изменения налогового законодательства, которые могут привести к негативным для Клиента последствиям.</p>
<p>Операционный риск</p>	<p>Заключается в возможности причинения Клиенту убытков в результате нарушения внутренних процедур Общества, ошибок и недобросовестных действий сотрудников Общества, сбоев в работе технических средств Общества, партнеров Общества, инфраструктурных организаций, в том числе организаторов торгов, клиринговых организаций, а также других организаций. Операционный риск может исключить или затруднить совершение операций и в результате привести к убыткам Клиента.</p> <p>Клиенту следует ознакомиться внимательно с Договором для того, чтобы оценить, какие из рисков, в том числе риски каких технических сбоев, несет Общество, а какие из рисков несет Клиент.</p>

2.4. Учитывая вышеизложенное, Клиенту рекомендуется внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на финансовом рынке, приемлемыми для него с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на рынке ценных

бумаг, а призвана помочь оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Обществом.

- 2.5. Клиенту следует убедиться, что настоящая Декларация понятна ему, и при необходимости получить разъяснения у Общества или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.

3. ОСНОВНЫЕ РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ

- 3.1. Цель настоящего раздела Декларации – предоставить Клиенту информацию об основных рисках, которые могут возникнуть в результате совершения операций (заключения сделок покупки-продажи Иностранной валюты) на Валютном рынке. Перечень рисков, указанных в настоящей Декларации, не является исчерпывающим.
- 3.2. Указанные сделки подходят не всем Клиентам, поскольку сопряжены с дополнительными рисками и требуют оценку того, готов ли Клиент их нести. Клиенту следует учитывать, что риск отрицательного финансового результата при совершении операции с Иностранной валютой может быть существенным. В связи с указанным Клиенту следует оценить приемлемость указанных операций, в том числе с точки зрения его инвестиционных целей и финансовых возможностей.
- 3.3. Прежде чем подавать заявки на совершение сделок с Иностранной валютой, Клиенту следует получить полное и ясное представление обо всех комиссионных сборах и иных платежах, которые придется уплачивать Клиенту, поскольку они будут уменьшать его прибыль (если таковая появится) или увеличивать убытки.
- 3.4. Операциям на Валютном рынке присущи общие риски, связанные с операциями на рынке ценных бумаг, со следующими особенностями.

Таб. 3. Основные риски, связанные с совершением операций на валютном рынке.

Название	Описание
Системный риск	Основные факторы, влияющие на уровень системного риска: политическая ситуация, особенности национального законодательства, валютного регулирования и вероятность их

Название	Описание
	<p>изменения, состояние государственных финансов, наличие и степень развитости финансовой системы страны Сопряженной валюты.</p> <p>При совершении сделок на Валютном рынке Клиенту необходимо учитывать указанные системные риски, т.к. вопреки его ожиданиям, реализация указанных рисков может повлечь возникновение у Клиента финансового результата, отличного от планируемого (ожидаемого).</p>
Рыночный риск	<p>Указанный риск связан с вероятностью возникновения у Клиента убытков в связи с изменением курсов валют в сторону, отличную от ожиданий Клиента. В указанном случае даже при незначительных изменениях курсов валют результат инвестиционной деятельности Клиента может оказаться неблагоприятным для Клиента.</p>
Операционный риск	<p>Данный риск может реализоваться в связи с неправильным выбором инструмента Клиентом по валютной паре, что может повлечь возникновение у Клиента финансового результата, отличного от планируемого (ожидаемого). По одной и той же валютной паре инструменты могут различаться по дате исполнения, процедуре контроля обеспечения, клирингу и способу расчетов.</p>

- 3.5. С учетом вышесказанного, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли сделки, заключаемые на Валютном рынке в рамках Регламента, и возможные убытки в результате заключения указанных сделок допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.
- 3.6. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от заключения сделок с Иностранной валютой, а лишь призвано помочь ему понять риски, которые могут возникнуть при заключении сделок в рамках Регламента, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.

* * *

Перечень рисков, описанных в настоящей Декларации, не является исчерпывающим.

Учитывая вышеизложенное, Общество рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении соответствующих операций, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь Клиенту оценить их риски и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии и условий договора с Обществом.