**Приложение 3**

к Договору комиссии

«Об оказании брокерских услуг на РЦБ

№\_\_\_\_\_ от «\_\_\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г

**Декларация (уведомление) о рисках,**

**связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг.**

Цель настоящей Декларации – довести до сведения Инвестора информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на фондовом рынке.

Обращаем внимание Инвестора на то, что декларация не раскрывает все возможные риски вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на рынке ценных бумаг, однако позволит определить приемлемый уровень рисков для себя, реально оценить свои возможности и ответственно подойти к решению вопроса о начале проведения операций на рынке ценных бумаг.  
 **Инвестор,\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_   
 ( полное наименование организации)**

настоящим признает, что инвестирование в ценные бумаги связано с высокой степенью рисков, под которыми понимается возможность наступления событий, влекущих за собой потери для Инвестора. При работе на фондовом рынке Инвестор неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства.

Ниже приведена классификация рисков:

***1. По источникам рисков:***

**системные риски** - риски, связанные с функционированием системы в целом. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности, в области налогообложения или ограничения инвестиций в отдельные отрасли экономики, общий банковский кризис, дефолт, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Работая на рынке ценных бумаг, вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых ваших вложениях в ценные бумаги.

**несистемные риски:**

* **ценовой риск** - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен.
* **риск ликвидности** - возможность возникновения затруднений при продаже или покупке актива по ожидаемой цене в определенный момент времени.
* **риск банкротства эмитента** - риск возможности наступления неплатежеспособности эмитента ценной бумаги, что приведет к резкому падению цены на такую ценную бумагу (акции) или невозможности погасить ее (долговые ценные бумаги).
* **валютный риск** - риск потерь вследствие неблагоприятных изменений валютных курсов.
* **процентный риск** - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок.
* **отраслевой риск** – риск, связанный с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно может сказаться на деятельности занятых в ней компаний, а значит и на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг. Часто негативное состояние такой отрасли передается компаниям из других, зависимых отраслей.
* **кредитный риск -** возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Инвестора. Например, неплатежеспособность покупателя, неплатежеспособность эмитента и т.п.  
  **риск неправомерных действий** в отношении имущества инвестора и охраняемых законом прав инвестора со стороны третьих лиц, включая эмитента, регистратора или депозитария.
* **операционный (технический, технологический, кадровый) риск** - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка ценных бумаг, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, а также в результате воздействия внешних событий.

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_(подпись)

* **техногенный риск** – риск, связанный с хозяйственной деятельностью человека (аварийные ситуации, пожары и др.);
* **природный риск** – риск, не зависящий от деятельности человека и связанный со стихийными бедствиями (землетрясение, наводнение, ураган, тайфун и др.).

Данный вид рисков может быть уменьшен путем диверсификации.

***2. По экономическим последствиям для Инвестора:***

* **риск потери дохода** - возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от инвестиций;
* **риск потери инвестируемых средств** - возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю инвестируемых средств;

***3. По связи Инвестора с источником риска:***

* **непосредственный** - источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с Инвестором;
* **опосредованный** - возможность наступления неблагоприятного для Инвестора события у источника, не связанного непосредственно с Инвестором, но влекущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счете, приводят к потерям у Инвестора.

Учитывая вышеизложенное, рекомендуем Вам внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций на российском фондовом рынке, приемлемыми для Вас с учетом Ваших инвестиционных целей и финансовых возможностей.  
Данная Декларация не имеет своей целью заставить Вас отказаться от осуществления операций на фондовом рынке, а призвана помочь Вам оценить риски этого вида бизнеса и ответственно подойти к решению вопроса о выборе Вашей инвестиционной стратегии.  
 Кроме вышеизложенного, считаем необходимым уведомить Инвестора о риске, связанном с возможным несанкционированным доступом к документам, направляемым клиенту, во время их доставки (как при передаче документов в бумажном виде, так и с помощью электронных средств связи).

**"Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений".**

«\_\_\_\_\_\_»\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_20\_\_\_г.

*(дата ознакомления с декларацией)*

\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_ \_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_\_

(Должность) Ф.И.О. уполномоченного представителя организации подпись

(полностью)

М.П.