

Приложение № 2 к Рамочному договору ООО «ПСБ-Форекс»

Уведомление о рисках

(Подтверждение о принятии Клиентом рисков, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору, заключаемому с ООО «ПСБ-Форекс» и Отдельным договорам, заключаемым путем выставления ООО «ПСБ-Форекс» котировок и подачи Клиентом Заявок на основании и во исполнение Рамочного договора)

/для физических лиц, не являющихся ИП – граждан РФ /

«\_\_\_»\_\_\_\_\_ 201\_\_г.

Сведения о Клиенте:

Фамилия			
Имя			
Отчество			
Документ, удостоверяющий личность:	Паспорт РФ		
Серия и Номер		Дата выдачи	
Кем выдан			
Код подразделения		Дата рождения	
Адрес места жительства			

Настоящим заявляю и подтверждаю о том, что:

1. Я ознакомился (ась) с текстом Уведомления о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору, заключаемому с ООО «ПСБ-Форекс», и Отдельным договорам, заключаемым путем выставления ООО «ПСБ-Форекс» котировок и подачи мной Заявок на основании и во исполнение Рамочного договора, **понимаю и принимаю эти риски.**

2. Настоящим также подтверждаю, что **Я предупрежден(-а) о возможности потери части или всей суммы денежных средств, являющихся моим обеспечением исполнения обязательств перед Форекс-дилером** в соответствии с условиями Рамочного договора и Отдельных договоров.

**Уведомление о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам**

Целью настоящего Уведомления о рисках является предоставление Клиенту информации о рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам и предупредить о возможных финансовых потерях в случае реализации данных рисков.

Обращаем внимание Клиента на то, что настоящее Уведомление не раскрывает информации обо всех рисках, связанных с заключением, исполнением и прекращением обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам.

Для целей настоящего Уведомления под риском при осуществлении операций на валютном рынке форекс понимается возможность наступления ситуации, которая может повлечь за собой потерю Клиентом части или всех денежных средств, равно как и недополучение Клиентом прибыли равно как и недополучение ожидаемого положительного финансового результата.

Риск потери денежных средств Клиентом в результате совершения операций в рамках Рамочного договора является существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения подобных операций с точки зрения его финансовых ресурсов.

**НАСТОЯЩИМ** Клиент подтверждает, что осведомлен о следующих рисках и возможности возникновения убытков в случае реализации указанных рисков:

- **Валютный риск** – риск возникновения потерь (убытков) вследствие неблагоприятных изменений курсов иностранных валют. Курсы иностранных валют могут как повышаться, так и снижаться. При этом любое изменение курсов иностранных валют влияет на финансовый результат, получаемый Клиентом. Даже незначительное неблагоприятное для Клиента изменение курса иностранной валюты может привести к убыткам Клиента (потери части или всей суммы денежных средств, являющихся обеспечением исполнения обязательств перед Форекс-дилером).
- **Риск изменения стоимости Базисного актива** – любая сделка ПФИ – это сделка, основанная на принятии сторонами риска потери определенного рода активов, поскольку при заключении любой сделки ПФИ экономический результат для сторон сделки будет зависеть от изменения цены (значения) Базисного актива. Сделки ПФИ заключаются таким образом, что любое изменение цены (значения) Базисного актива (валютной пары) влияет на финансовый (экономический) результат, который может получить Клиент.
- **Процентный риск** – Риск возникновения убытков вследствие изменения рыночных процентных ставок по валютам таким образом, что для Клиента станет отрицательным и/или значительно увеличится платеж (расходы Клиента) за ежедневный перенос открытой позиции по Отдельным договорам на следующий день посредством заключения двух противоположных Отдельных договоров с одинаковым объемом, базисным активом, разными датами расчетов и разными курсами. Величина платежа за перенос открытой позиции может оказаться значительной по сравнению с обеспечением вследствие использования Клиентом плеча.
- **Кредитный риск** – риск возникновения потерь (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, а также риск наступления неплатежеспособности Форекс-дилера или Банка, в котором открыт Номинальный счет 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 / Банка, в котором открыт Номинальный счет Форекс-дилера) установленных процедур признания должника банкротом и очередность погашения требований кредиторов и иные.
- **Операционный риск** – риск возникновения прямых или косвенных потерь (убытков) вследствие нарушения действующего законодательства и (или) внутренних документов Форекс-дилера работниками Форекс-дилера, нарушения функционирования (отказа) программно-технических средств Форекс-дилера и (или) Клиента, несоответствия программно-технических средств Форекс-дилера характеру и объему проводимых ей операций, 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, проведения Клиентом операций, не соответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы у Клиента с программно-техническими средствами Форекс-дилера и (или) совершения им случайных действий, по причине неисправностей информационных, электрических и иных систем, а также их неадекватности из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка форекс, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, а также в результате воздействия внешних событий.
- **Системный риск** – риск, связанный с изменением финансового рынка в целом ввиду политических, экономических и финансовых событий в России и в мире. Это риск изменения политической ситуации, риск неблагоприятных (с точки зрения существенных условий бизнеса) изменений в российском законодательстве, в частности в области налогообложения или валютном законодательстве, общий банковский кризис, дефолт. Работая на рынке форекс,

Клиент изначально подвергается системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых операциях Клиента.

- **Технические риски; риск несанкционированного доступа третьих лиц; риск ошибок ввиду отсутствия знаний / опыта работы с конкретной ИТС и т.д.** – риск возникновения у физического лица убытков вследствие совершения Торговых операций, в том числе направление Заявок, заключение Отдельных договоров, с использованием информационных торговых систем (ИТС)
- **Риск волатильности** - риск увеличения спреда при определенных ситуациях (при этом риск такого изменения не ограничен и будет зависеть только от рыночной ситуации).
- **Риск потери части или всей суммы денежных средств** – заключение Отдельных договоров предполагает совершение операций с использованием обеспечения и может привести к потере части или всей суммы денежных средств Клиента, являющихся обеспечением исполнения обязательств перед Форекс-дилером. Вследствие непонимания Клиентом того, что Форекс-дилер предоставляет Клиенту возможность принимать на себя обязательства, размер которых превышает размер предоставленного Клиентом обеспечения, а также непонимания Клиентом высокого уровня волатильности курсов валют, в относительно короткий срок по открытой позиции может возникнуть значительный убыток, влекущий за собой потерю Клиентом части или всех денежных средств.
- **Ограничение возможности распоряжаться денежными средствами, находящимися в обеспечении.** Денежные средства, являющиеся обеспечением исполнения обязательств Клиента по Отдельному договору и распоряжение им, то есть возможность совершения Клиентом операций с ним, будет ограничено. Размер обеспечения изменяется в порядке, предусмотренном Рамочным договором (спецификацией к Отдельному виду договора), и в результате Клиент может быть ограничен в возможности распоряжаться денежными средствами в большей степени, чем до заключения Отдельного договора.
- **Риск принудительного закрытия позиции при недостаточности обеспечения, необходимого для поддержания открытых позиций.** Неблагоприятное изменение цены на Базисный актив, изменение валютного курса, 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 обязательства по заключенным Отдельным договорам наступившими. Принудительное закрытие позиции направлено на управление рисками. Клиент может понести значительные убытки несмотря на то, что после этого изменение цен на финансовые инструменты может принять благоприятное для Клиента направление, и Клиент получил бы доход, если бы его позиция не была принудительно закрыта.
- **Риск ликвидности** – возможно возникновение ситуации, при которой продажа/покупка финансового инструмента в рамках заключенного Отдельного договора будет затруднительным в определенный момент времени. В отдельные моменты времени на международном валютном рынке могут возникать ситуации значительного снижения ликвидности. Обычно это происходит перед выходом важных макроэкономических новостей, во время катаклизмов, вооруженных конфликтов, важных политических событий или в периоды слабой активности перед выходными днями или во время государственных праздников в отдельных странах. При выставлении Клиентом Форекс-дилеру заявок на исполнение Отдельных договоров или закрытия открытых позиций в такие моменты возможно значительное увеличение спреда между ценами на покупку и продажу по валютным курсам, котируемым Форекс-дилером, также возможны временные задержки при исполнении Заявки. Все это может привести к дополнительным убыткам Клиента. Во избежание возникновения убытков Клиент должен самостоятельно отслеживать ситуацию на рынке и в зависимости от нее совершать операции, и своевременно предпринимать действия, направленные на минимизацию указанных убытков.

- **Риски, связанные с использованием систем удаленного доступа** – риск убытков, которые могут возникнуть вследствие некорректного функционирования программ – советников, иных специальных программ и сервисов предназначенных для автоматизации аналитических и торговых процессов (в том числе предоставляемых в рамках использования той или иной системы удаленного доступа), в частности случаи, когда Заявки могут подаваться не в соответствии с заложенным в программу алгоритмом. Данный риск является еще более существенным, когда указанные программы используются для подачи заявок на крупные суммы (1 000 000 и более единиц базовой валюты), в связи с тем, что процесс принятия и исполнения таких заявок может занять более продолжительное время, вследствие чего возможно совершение программой не предусмотренных алгоритмом и/или не адекватных ситуации действий в системе удаленного доступа.
- **Риск использования ИТС** – проведение торговых операций с использованием Информационно-торговой системы (ИТС) связано с наличием следующих рисков:
- **технические системные риски** (неисправности оборудования, сбои в работе программного обеспечения, проблемы с каналами связи (работа сети Интернет и т. д.), энергоснабжением, иные причины технического характера), в результате реализации которых подача Заявки 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;
- риск несанкционированного доступа третьих лиц к ИТС (совершения действий с применением логина и/или пароля Клиента лицом, не имеющим на то полномочий), который полностью несет Клиент и не вправе предъявлять Форекс-дилеру требования о компенсации связанных с этим материальных убытков;
- риск совершения большого количества убыточных операций при выборе неверной стратегии, в том числе, когда функциональные возможности и ИТС используемого Клиентом самостоятельно, позволяют Клиенту обеспечить по его волеизъявлению подачу заявок в автоматическом режиме;
- риск наличия погрешности и/или задержки по времени при отображении в ИТС (в том числе, с учетом применения способа доступа к ней) каких-либо данных (информации);
- 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;
- возможные ограничения по использованию Клиентом через ИТС его активов в полном объеме и/или подаче Заявок определенного вида.
- **Риск переоценки обязательств Клиента в иностранной валюте к Валюте счета.** При заключении Отдельных договоров, Клиент должен учитывать риск возможного неблагоприятного изменения курса Контрвалюты по отношению к Валюте счета, в которой производятся расчеты по заключенным Отдельным договорам (в том числе возможное изменение размера обеспечения из за изменения курса Контрвалюты Валютной пары к Валюте счета), вследствие чего Клиент может понести значительные убытки при относительно небольшом изменении курса Контрвалюты торгового инструмента к Валюте счета.

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. Размещение отложенных Заявок вида Stop-loss, которые предназначены для защиты Клиента от случайных колебаний рынка, может быть не всегда эффективным инструментом снижения валютного риска, поскольку под влиянием рыночных ситуаций цена исполнения Заявки может отличаться в худшую сторону (в том числе значительно) от цены Заявки в зависимости от скорости движения рынка.

При планировании и проведении Торговых операций, связанных с повышенным риском, Клиент всегда должен помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность операций Клиента.

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.

Предоставляемая Клиенту возможность проведения Торговых операций на суммы, превышающие размер обеспечения может не только увеличивать потенциальную прибыль, но и значительно увеличивать риск потери средств, так как сравнительно небольшое движение рынка будет иметь в процентном соотношении большее воздействие на средства, служащие обеспечением операций Клиента. При этом Клиент может понести общий убыток в размере части или всех средств, служащих обеспечением его операций.

Отдельные договоры могут заключаться Клиентом со спекулятивными целями (Клиент планирует получить прибыль при изменении цен (значений) Базисного актива). Обращаем Ваше внимание, что по общему правилу Форекс-дилер не выясняет у своих Клиентов цели и мотивы заключения Отдельных договоров. Несоответствие целей и мотивов Клиента условиям и финансовому результату заключенного Отдельного договора не может рассматриваться как существенное заблуждение, в связи с чем такой Отдельный договор не может быть признан недействительным.

Обращаем внимание Клиента о возможности потери Клиентом части или всей суммы денежных средств, являющихся обеспечением исполнения обязательств Клиента перед Форекс-дилером.

Учитывая вышеизложенное, Форекс-дилер рекомендует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при заключении, исполнении и прекращении обязательств по Рамочному договору и Отдельным договорам, приемлемыми для Клиента с учетом инвестиционных целей и финансовых возможностей Клиента.

Данное Уведомление не имеет своей целью заставить и принудить Клиента отказаться от осуществления операций на рынке форекс, а призвана помочь Клиенту оценить все риски, связанные с осуществлением Торговых операций на рынке форекс, и ответственно подойти к решению вопроса о выборе стратегии работы Клиента.

Дата и время \_\_\_\_\_ Подпись \_\_\_\_\_ Ф.И.О. Клиента \_\_\_\_\_

**Служебные отметки**

*Заполняется Уполномоченным сотрудником ООО «ПСБ-Форекс»:*

**Подтверждение о принятии рисков принял:**

<i>(дата и время)</i>	<i>(подпись)</i>	<i>(должность)</i>	<i>(Ф.И.О. сотрудника)</i>