

Уведомление о рисках

1. Общие положения

Цель настоящего уведомления о рисках (далее – Декларация) – предоставить Вам информацию об основных рисках, связанных с совершением сделок с ЦФА и иных действий в ИС, и предупредить о возможных потерях, которые могут возникнуть в связи с реализацией указанных рисков.

Обращаем Ваше внимание на то, что Декларация не раскрывает информацию обо всех рисках, связанных с совершением сделок с ЦФА и иных действий в ИС, вследствие разнообразия возникающих ситуаций, и не является рекомендацией Оператора по инвестиционным, налоговым и юридическим вопросам.

Присоединяясь к Правилам, Вы подтверждаете свою осведомленность в отношении рисков, описываемых в Декларации, а также выражаете своё согласие на их принятие.

Все термины, встречающиеся в тексте Декларации с заглавной буквы и содержание которых не раскрыто в Декларации, применяются в значении, предусмотренном Правилами информационной системы АО «МРЦ».

2. Виды рисков

В Декларации под риском понимается возможность возникновения ситуации, которая может повлечь для Пользователя:

1. потерю части или всех денежных средств; и (или)
2. потерю стоимости части или всех ЦФА; и (или)
3. изменения прав и обязанностей Пользователя в худшую для него сторону.

I. Кредитный риск – риск, связанный с неисполнением (ненадлежащим исполнением) или невозможностью исполнения обязательств (далее – Неисполнение обязательств), принятых на себя другими лицами перед Пользователем, включая, но не ограничиваясь:

1. Риск неисполнения обязательств Эмитентом (дефолт) – риск Неисполнения обязательств, принятых на себя Эмитентом в соответствии с Решением о выпуске ЦФА. В частности, такой риск может проявиться вследствие возбуждения дела о несостоятельности (банкротстве) Эмитента и (или) введения в отношении Эмитента определенных ограничительных мер;
2. Риск неисполнения обязательств Оператором – риск Неисполнения обязательств, принятых на себя Оператором в соответствии с Правилами, в том числе, вследствие сбоя в работе информационных технологий и технических средств ИС;
3. Риск неисполнения обязательств кредитной организацией – риск Неисполнения обязательств, принятых на себя кредитной организацией в рамках договора номинального счета, заключенного с Оператором, по которому Пользователь является одним из бенефициаров.

Порог вхождения на рынок ЦФА ниже, чем на рынки иных финансовых инструментов, что может влиять на величину кредитного риска.

II. Операционный риск – риск, реализующийся вследствие:

1. сбоев в работе программного и аппаратного обеспечения, сетей связи, энергоснабжения Пользователя, а также сбоев в работе технических средств Оператора и его партнеров;

2. совершения третьим лицом от имени Пользователя сделок в ИС в результате получения таким лицом случайным образом или в результате его преднамеренных действий несанкционированного доступа к ЛК Пользователя;
3. проведения Пользователем в ЛК Пользователя сделок, несоответствующих его намерениям, по причинам, связанным с недостаточным опытом работы Пользователя в ЛК Пользователя, и (или) в результате случайных действий такого Пользователя;
4. невозможности направления Оператору волеизъявлений и иных юридически значимых сообщений по причинам технического характера.

III. Отраслевой риск – риск, вызванный неблагоприятным функционированием определенной отрасли, в которой Эмитент осуществляет основную финансово-хозяйственную деятельность, включая, но не ограничиваясь:

1. риски, связанные с возможным изменением цен на основные виды сырья, товаров, работ, услуг, используемых Эмитентом в своей деятельности (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств;
2. риски, связанные с возможным изменением цен на товары, работы и (или) услуги Эмитента (отдельно на рынке Российской Федерации и рынках за пределами Российской Федерации), и их влияние на деятельность Эмитента и исполнение обязательств.

Отраслевой риск непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней Эмитентов, а значит, и на показателях стоимости ЦФА, выпущенных такими Эмитентами. Часто негативное состояние одной из отраслей передается компаниям из других зависимых отраслей.

IV. Правовой риск – риск, связанный с применением действующего на территории Российской Федерации законодательства, в том числе налогового законодательства Российской Федерации, принятием, изменением или отменой существующих правовых актов Российской Федерации, субъектов Российской Федерации и органов местного самоуправления и отсутствием правовых актов, регулирующих деятельность на рынке ЦФА. Следует иметь в виду, что ЦФА в большей, нежели иные финансовые инструменты, степени подвержены правовому риску, поскольку правовое регулирование рынка ЦФА находится в стадии формирования.

V. Рыночный риск – риск возникновения финансовых потерь (убытков) вследствие изменения текущей (справедливой) стоимости принадлежащих Пользователю ЦФА.

VI. Риск ликвидности – риск снижения возможности быстро передать принадлежащие Пользователю ЦФА за эквивалентное встречное предоставление (денежные средства, вещи или имущественные права).

VII. Риск недостижения инвестиционных целей – риск, возникающий в связи с недостижением Пользователем своих инвестиционных целей. Оператор не предоставляет гарантии того, что сохранение и (или) увеличение капитала, которого Пользователь хочет добиться, будет достигнуто. Пользователь должен осознавать, что он может потерять часть или весь капитал, вложенный в ЦФА. Пользователь должен понимать, что он самостоятельно определяет условия сделок с ЦФА, наилучшим образом отвечающих его целям и задачам, и самостоятельно несет ответственность за свой выбор.

VIII. Страновой риск – риск того, что действия органов публичной власти окажут влияние на доходы (в том числе потенциальные), расходы, права и обязанности Пользователя, включая, но не ограничиваясь:

1. **Политический риск** – риск, связанный с изменением политической ситуации в Российской Федерации (изменение политической системы, смена органов власти, изменение политического и (или) экономического курса). Наиболее радикальные изменения могут привести национализации имущества определенных категорий Пользователей;

2. **Экономический риск** – риск, связанный с изменением экономической ситуации в Российской Федерации. Любой участник рынка ЦФА в Российской Федерации может оказаться в ситуации, когда в силу экономических причин он не сможет надлежащим образом исполнить свои обязательства, удостоверенные ЦФА или связанные с обращением ЦФА, и иные обязательства, которые могут повлиять на права Пользователя.

IX. Системный риск – риск реализации события, оказывающего негативное влияние на весь финансовый рынок как отдельной страны, так и группы стран в связи с невозможностью одного или нескольких финансовых институтов выполнить свои функции. В настоящее время страны, финансовые организации и институты имеют высокую степень взаимосвязанности и взаимодействия, что обусловлено процессами глобализации и универсализации, а также высокой скоростью передачи данных и информации. Оценка системного риска является сложной задачей, но при этом реализация указанного риска может значительно повлиять на всех участников финансового рынка.