

Предупреждение о рисках инвестиционной деятельности на финансовых рынках и совершения сделок с финансовыми инструментами.

Результаты инвестирования, полученные в прошлые периоды, не могут быть гарантией получения доходов в будущем.

Проведение торговых операций на финансовых рынках с маржинальными финансовыми инструментами открывает широкие возможности, и позволяет инвесторам, готовым пойти на риск, получать высокую прибыль, но при этом несет в себе потенциально высокий уровень риска получения убытков. Поэтому перед началом торговли следует ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии с учетом имеющихся ресурсов.

Настоящее краткое уведомление не раскрывает всех рисков, связанных с осуществлением инвестиций в финансовые инструменты с использованием маржинального кредитования. В случае возникновения дополнительных вопросов обращайтесь к консультантам GoldMan Capital.

Уведомление о рисках

1. Настоящее Уведомление - предоставляет широкому кругу заинтересованных лиц общую, но более полную информацию о рисках, которые могут возникнуть в связи с заключением сделок на финансовых рынках (валютном, фондовых и товарно-сырьевых рынках), а также предупредить о возможных потерях (убытках) при осуществлении операций с финансовыми инструментами.
2. Инвестиционная деятельность с финансовыми инструментами, отличается повышенной степенью риска, поскольку предполагает совершение сделок с использованием кредитного плеча и может привести к потере не только ожидаемого дохода от инвестируемых средств, но и к потерям, инвестируемых средств. Для целей настоящего Уведомления под риском при осуществлении операций с финансовыми инструментами понимается возможность наступления события, влекущего или способного повлечь за собой недополучение дохода Клиентом или потери инвестированных активов.
3. Данное Уведомление не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций с финансовыми инструментами, а призвано помочь Клиенту понять и оценить риски, связанные с инвестированием в данные финансовые инструменты и ответственно подойти к принятию взвешенных инвестиционных решений.
4. Торговля на финансовых рынках сопряжена с определенными рисками, торговыми и неторговыми операциями. Классификация рисков может быть произведена различными способами, в частности, как это приведено ниже.

Источники возникновения рисков:

- Системный риск — риск, связанный с функционированием системы в целом и не связанный с конкретным финансовым инструментом.
К основным системным рискам относятся: политический риск, риск неблагоприятных (с точки зрения условий осуществления бизнеса) изменений в законодательстве, макроэкономические риски (резкая девальвация национальной валюты, кризис рынка государственных долговых обязательств, банковский кризис, валютный кризис и др.).

К системным рискам относятся также риски возникновения обстоятельств непреодолимой силы.

- Несистемный (индивидуальный) риск — риск конкретного участника финансового рынка: инвестора, форекс-компании, доверительного управляющего, торговой системы и прочих.

Факторы риска:

Экономический риск — риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера. Вероятность возникновения экономических рисков обычно выше, чем системных.

Выделяют следующие виды экономических рисков:

Ценовой риск - риск потерь от неблагоприятных изменений цен. Целый ряд инструментов имеет значительные внутрисуточные диапазоны изменения цен, что подразумевает высокую вероятность получения по торговым операциям как прибылей, так и потерь;

Валютный риск - риск потерь от неблагоприятных изменений валютных курсов;

Процентный риск - риск потерь из-за негативных изменений процентных ставок;

Инфляционный риск - риск снижения покупательной способности денег;

Риск ликвидности - возможность возникновения затруднений с продажей или покупкой финансового инструмента в определенный момент времени, что также может привести к увеличению размера спреда. Большой спред существенно затрудняет применение лимитных стоп-ордеров, выставляемых для ограничения масштабов потерь при открытии позиции (стоп-лоссов). Во избежание серьезных потерь Клиенту придется постоянно отслеживать ситуацию на финансовом рынке и проявлять разумную активность при управлении своими позициями;

Правовой риск - риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь с появлением новых или изменением (отменой) существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на финансовом рынке, и в частности на рынке Форекс;

Социально-политический - риск радикального изменения политической и экономической ситуации, риск социальной нестабильности, в том числе забастовок, риск начала военных действий;

Криминальный - риск, связанный с противоправными действиями третьих лиц, например такими, как мошенничество, несанкционированный доступ к компьютерным системам и конфиденциальной информации и т.д.;

Операционный (технический, технологический, кадровый) - риск прямых или косвенных потерь

- по причине неисправностей информационных, коммуникационных, электронных, электрических и иных систем, или
- из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, или
- из-за действий (бездействия) персонала. Так, при работе с клиентским терминалом могут возникнуть сбои из-за неполадок в работе аппаратных средств, сбоев программного обеспечения, неправильных настроек, устаревшей версии ПО или плохого качества связи на стороне клиента. В момент пиковых нагрузок (например, при выходе экономических новостей) Клиент должен осознавать возможность перегрузки канала связи и ограничение возможности связаться по телефону с брокером.

Природный - риск, не зависящий от деятельности человека (риски стихийных бедствий: землетрясение, наводнение, ураган, тайфун, удар молнии и т.д.).

Техногенный - риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.

Экономические риски и последствия для клиента:

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;

Связи клиента с источником риска:

Непосредственный риск - источник риска напрямую связан какими-либо отношениями с Клиентом;

Опосредованный риск - возможность наступления неблагоприятного для Клиента события у источника, не связанного непосредственно с Клиентом, но влекущего за собой цепочку событий, которые, в конечном счете, приводят к потерям у Клиента.

При совершении Клиентом сделок возникают следующие дополнительные специфические виды рисков:

- Операции с финансовыми инструментами, характеризуются повышенной степенью риска, поскольку ввиду эффекта кредитного плеча сравнительно небольшое изменение курса инструмента может иметь значительное влияние на состояние торгового счета Клиента.
- В случае если на финансовом рынке складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом на этом рынке позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок понести убыток в размере начального депозита и любых дополнительных средств, депонированных Клиентом для поддержания открытых позиций, заключения Контрактов и совершения Сделок на основании Договора.
- При неблагоприятном для Клиента движении цен, в случаях, предусмотренных Договором и Регламентом взаимодействия Компании и Клиента, позиция Клиента может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода и риска потери инвестируемых средств. Клиент будет ответственен за любые образовавшиеся при этом потери.
- Вследствие условий, складывающихся на рынке, может стать затруднительным или невозможным закрытие ранее открытой Клиентом позиции по желаемой им цене. Возникновение подобной ситуации возможно, например, при быстром изменении цен.
- Стоп-распоряжения, направленные на ограничение убытков, не всегда ограничивают потери до рассчитанного заранее уровня, так как при быстром изменении цен на рынке цена исполнения сделки может значительно отличаться от стоп-цены в худшую сторону.

5. Настоящим Компания уведомляет Вас о том, что Компания заключает аналогичные Договоры с третьими лицами, а также принимает поручения третьих лиц по иным Договорам и осуществляет сделки и иные операции с финансовыми инструментами рынка в интересах третьих лиц и в собственных интересах.

6. Настоящим Компания уведомляет Клиента о том, что сделки и иные операции с финансовыми инструментами в интересах третьих лиц и в собственных интересах Компании могут создать конфликт между имущественными и другими интересами Компании и Вас.

7. Также Клиент уведомляется о том, что Компания не гарантирует доходов и не дает каких-либо заверений в отношении доходов от операций, проводимых ею по Договору с Клиентом. Клиент самостоятельно принимает решение о совершении на финансовом рынке операций с финансовыми инструментами, а также самостоятельно определяет инвестиционную стратегию.

8. Операции на финансовых рынках могут повлечь финансовые потери, прошлый опыт не определяет финансовые результаты в будущем. Любой финансовый успех других лиц не гарантирует получение таких же результатов для Клиента.

9. Учитывая вышеизложенное, Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, возникающие при проведении операций с финансовыми инструментами рынка, приемлемыми для него, с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей.

10. Все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от совершения сделок, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии.