

**Уведомление Клиентам
о рисках, возникающих при совершении операций с финансовыми
инструментами (ценными бумагами, паевыми инвестиционными фондами,
производными финансовыми инструментами, конвертации (покупка/продажа
валюты), операции репо) на фондовом рынке**

Целью настоящего Уведомления Клиентам о рисках, возникающих при совершении операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами, паевыми инвестиционными фондами, производными финансовыми инструментами, конвертации (покупка/продажа валюты), операции репо) на фондовом рынке (далее – Уведомление о рисках) является предупреждение Клиента о возможных убытках, связанных с заключением подобных сделок и призвано помочь Клиенту понять и предупредить риски, возникающие при совершении таких сделок.

Основные риски, возникающие при совершении сделок с финансовыми инструментами на фондовом рынке:

1) **Ценовой риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие изменения стоимости финансовых инструментов, возникающий в случае изменения условий финансовых рынков, влияющих на рыночную стоимость финансовых инструментов, которое может привести к падению стоимости портфеля Клиента и, как следствие, снижению доходности или прямым убыткам для Клиента;

2) **Валютный риск** - риск возникновения расходов (убытков), связанный с изменением курсов иностранных валют. Опасность расходов (убытков) возникает из-за переоценки позиций по валютам в стоимостном выражении;

3) **Страновой (трансфертный) риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неплатежеспособности или нежелания иностранного государства или резидента иностранного государства отвечать по обязательствам;

4) **Кредитный риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неуплаты или несвоевременной оплаты эмитентом основного долга и вознаграждения, причитающегося инвестору в установленный условиями выпуска ценной бумаги срок, включающий также риск потерь, возникающих в связи с невыполнением партнером обязательств по свопам, опционам, форвардам и иным финансовым инструментам, подверженным кредитному риску, и в период урегулирования расчетов по данным ценным бумагам и финансовым инструментам, либо вследствие невыполнения или несвоевременного выполнения контрагентом или Клиентом своих обязательств, предусмотренных договором или возникших в ходе заключения сделки;

5) **Правовой риск** - риск возникновения расходов (убытков) вследствие нарушения брокером и (или) дилером, деятельности по управлению инвестиционным портфелем (далее – Управляющий) требований законодательства Республики Казахстан о рынке ценных бумаг и инвестиционных фондах либо несоответствия практики брокера и (или) дилера, Управляющего их внутренним документам, а в отношениях с нерезидентами Республики Казахстан - законодательства других государств. 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;

6) **Рыночный риск** - риск возникновения расходов (убытков), связанных с неблагоприятной ситуацией на финансовых рынках. Рыночный риск имеет макроэкономическую природу, то есть источниками рыночных рисков являются макроэкономические показатели финансовой системы;

7) **Операционный риск** - риск, связанный с возможными ошибками в работе, включая системные сбои, человеческие ошибки, внешние события и ошибки, вызванные поставщиками;

8) Риск потери ликвидности - риск, связанный с возможным невыполнением либо несвоевременным выполнением обязательств. Риск потери ликвидности ценных бумаг как активов определяется возможностью их быстрой реализации с низкими издержками и по приемлемым ценам;

9) Процентный риск - риск возникновения расходов (убытков) вследствие неблагоприятного изменения ставок вознаграждения, включающий в себя риски, связанные с:

- возникновением расходов (убытков) из-за несоответствия сроков возврата и погашения размещенных активов и привлеченных обязательств (при фиксированных ставках вознаграждения);

- применением различных методов начисления и корректировки получаемого и уплачиваемого вознаграждения по ряду инструментов, которые при прочих равных условиях имеют сходные ценовые характеристики (базисный риск);

10) Риск неплатежеспособности - риск неисполнения Клиентом, с которым заключен договор на брокерское обслуживание, обязательств по поставке денег и (или) ценных бумаг, возникших в результате заключения сделки;

11) Форс-мажорное обстоятельство - чрезвычайное и непредотвратимое (при данных условиях) событие (непреодолимая сила).

С учетом вышесказанного Клиенту следует внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли операции с финансовыми инструментами финансовыми инструментами (ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, покупка/продажа валюты и др.) на фондовом рынке и возможные убытки допустимыми для Клиента в свете его финансовых возможностей.

Все вышесказанное не имеет целью вынудить Клиента отказаться от операций с финансовыми инструментами (ценными бумагами, паевыми инвестиционными фондами, производными финансовыми инструментами, конвертации (покупка/продажа валюты), операции репо) на фондовом рынке, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски, связанные с осуществлением данных операций, определить их приемлемость, оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе соответствующей инвестиционной стратегии на рынке ценных бумаг.