



АО «RIETUMU BANKA»
УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
LV-1013 / ЛАТВИЯ
РЕГ. № 40003074497 / RTMBLV2X
BLOOMBERG: RIET
ТЕЛЕФОН +371 67025555
ФАКС +371 67025588
info@rietumu.lv
www.rietumu.com

ДЕКЛАРАЦИЯ О ПОНИМАНИИ РИСКОВ, СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ

Дата ____/____/ 20__

Утверждено Правлением АО «Rietumu Banka» 25.01.2023, протокол № 6

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Настоящим АО «Rietumu Banka» (далее – Банк) информирует Клиента о рисках, с которыми Клиент может столкнуться при совершении сделок с финансовыми инструментами и предупреждает о возможных убытках, которые могут возникнуть при получении инвестиционных услуг Банка.

Банк информирует, что нижеуказанный перечень рисков не является исчерпывающим и включает в себя только существенные риски, в связи с чем, Клиент может нести дополнительные риски, связанные с совершением сделок с финансовыми инструментами.

ОСНОВНЫЕ РИСКИ

Системный риск – риск, связанный с функционированием рынка финансовых инструментов, как системы, выражающийся в потенциальной неспособности системы или отдельных ее составляющих (банковская система, депозитная система, торговые системы, система клиринга и прочие системы, влияющие на деятельность на рынке финансовых инструментов) выполнять свои функции.

Внесистемный (индивидуальный) риск – риск конкретного участника рынка финансовых инструментов: Клиента, Банка, доверительного управляющего, торговой платформы, депозитария, эмитента и регуляторов рынка финансовых инструментов.

Информационный риск – риск, возникающий ввиду отсутствия достоверной или полной информации об эмитенте и/или финансовом инструменте.

Ценовой риск – риск уменьшения рыночной стоимости инвестиционного портфеля Клиента и потери всех или части денежных средств Клиента, инвестированных в финансовые инструменты, по причине неблагоприятных изменений цен на рынке финансовых инструментов.

Валютный риск – риск, который вызван неблагоприятными изменениями валютного курса, в результате чего активы Клиента подвергаются инфляционному воздействию.

Риск снижения ликвидности – риск, связанный с возникновением на рынке финансовых инструментов такой ситуации, при которой закрытие ранее открытой Клиентом позиции может стать затруднительным или невозможным.

Риск неисполнения обязательств – риск потери активов в результате неисполнения обязательств, неплатежеспособности или неправомерных действий со стороны участника рынка финансовых инструментов, который должен был исполнить обязательства перед Клиентом.

Налоговый риск – риск того, что изменения в налоговых законах могут повлечь снижение доходности активов Клиента. Банк не является консультантом Клиента по налоговым, юридическим и/или инвестиционным вопросам.

Политический риск – риск неблагоприятных изменений в политической ситуации в стране, резидентом которой является эмитент ценных бумаг или другой участник рынка финансовых инструментов, что может отразиться как на стоимости финансовых инструментов, так и на условиях и размерах выплачиваемых доходов.

Риск маржинальной торговли – маржинальная торговля содержит в себе высокую степень риска. Использование кредитного плеча приводит к тому, что небольшие колебания рынка оказывают значительное воздействие на состояние счета Клиента. При движении рынка против позиции Клиента, Клиент обязан внести дополнительные средства в короткий срок, иначе позиция Клиента может быть закрыта с убытками. Клиент может полностью потерять первоначально вложенные средства и любые дополнительные суммы, внесенные для поддержания открытой позиции. Котировки на рынке FOREX устанавливаются на основе спроса и предложения, поэтому при определенных рыночных условиях Клиент может не иметь возможности совершить операцию по приемлемому курсу. Иногда рынок движется слишком быстро и за время от принятия Клиентом решения до момента совершения операции Клиент может понести значительные убытки.

Юридический риск – риск возникновения убытков или дополнительных расходов в результате изменений нормативных актов Латвийской Республики и/или иностранных государств.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ОТДЕЛЬНЫМИ ВИДАМИ СДЕЛОК

Заключению сделок на зарубежных финансовых рынках присущи риски, которые отличаются от рисков, присущих сделкам с финансовыми инструментами, эмитируемыми в Латвии. Заключению сделок такого рода присущи наибольшие риски.

Заключению сделок на торговых платформах присущ Системный риск, то есть Клиент может понести убытки по причине неисправностей информационных, электронных систем или систем удаленного обслуживания, по причине ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в том числе, ввиду несовершенства технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, по причине несанкционированного доступа третьих лиц к торговле от имени Клиента.

Наибольшие риски связаны с заключением сделок с производными финансовыми инструментами. Заключение сделки происходит, используя плечо, в результате чего у Клиента могут возникнуть большие убытки или прибыль.

Rietumu ID _____
VL/021/V1

Тест-ключ _____

X

(подпись Клиента)

ДЕКЛАРАЦИЯ О ПОНИМАНИИ РИСКОВ,
СВЯЗАННЫХ С СОВЕРШЕНИЕМ ОПЕРАЦИЙ НА
РЫНКЕ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ 1 / 4

Механизм плеча действует и в маржинальных сделках. Клиент вносит только часть вклада (начальный страховой депозит), оставшуюся часть Клиент получает у Банка в виде маржинального кредита. Клиент выплачивает Банку проценты за пользование кредитом, в результате чего у Клиента могут возникнуть убытки или прибыль.

Если Банк повторно использует заложенные финансовые инструменты Клиента или при передаче Клиентом в качестве финансового залога финансовых инструментов с переходом права собственности в пользу Банка (например, это может произойти в случаях, когда Клиент, которому присвоен статус профессионального клиента или правомочного делового партнера, заключил с Банком в качестве продавца репо сделку или получил от Банка маржинальный кредит), в дополнение к рискам, связанным с различного вида финансовыми инструментами, существуют также следующие риски:

- право собственности Клиента на заложенные финансовые инструменты заменяется правом требования на поставку эквивалентных финансовых инструментов;
- в отношении заложенных финансовых инструментов Банк не осуществляет раздельное держание собственных и принадлежащих Клиенту финансовых инструментов;
- на протяжении действия залога Клиент может не иметь прав, вытекающих из владения финансовыми инструментами;
- задержка возврата Клиенту заложенных им финансовых инструментов может стать причиной упушения Клиентом каких-либо сроков по расчетам в рамках иных сделок;
- в случае неплатежеспособности получателя финансового залога (как Банка, так и третьих лиц, в пользу которых финансовые инструменты были перезаложены) или неисполнения им условий сделки, для Клиента может стать невозможным возврат эквивалентных финансовых инструментов или возмещение полной стоимости финансовых инструментов.

РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С РАЗЛИЧНОГО ВИДА ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ

Акции

Покупая акции, Клиент становится участником компании-эмитента, и полностью принимает на себя ее экономические риски. У Клиента есть право на получение дивидендов (если таковые будут распределяться) в соответствии с доходами компании-эмитента за соответствующий период.

Покупка акций несет в себе наибольший риск, нежели покупка облигаций, так как доходы Клиента в большей степени привязаны к доходам компании эмитента. Кроме того, при покупке акций возникают дополнительные риски, в частности существует большая вероятность разницы между ценой, по которой акции были приобретены, и ценой, по которой они затем реализуются. Если Клиент желает продать такие акции незамедлительно, после того как они были приобретены, существует наибольший риск того, что Клиент понесет убытки. Цена акций может быстро меняться: как возрастать, так и снижаться.

Держатели акций несут Системные риски.

Короткая продажа акций связана со следующими рисками:

- расходы на поддержание маржи. Поскольку короткие продажи можно совершать только с маржинальных счетов, расходы на поддержание маржи могут достигать значительной величины, особенно если короткие позиции сохраняются в течение длительного времени.
- расходы на заимствование акций. Некоторые акции сложно одолжить для короткой продажи – этому мешает высокий короткий интерес, ограниченное число бумаг в обращении или другая причина. За короткую продажу таких бумаг брокер взимает дополнительный сбор. Его размер может быть значительным.
- дивиденды и другие платежи. Короткий продавец отвечает за выплату дивидендов по акциям лицу, у которого они были заимствованы. Он также осуществляет другие платежи, связанные с короткой позицией: за дробление (сплит) акций, выделение бизнеса, бонусные выпуски и другие непредсказуемые события.
- риск коротких сжатий и отзывов. Бумага с высоким коротким интересом периодически может резко дорожать. Связано это с лавинообразным закрытием позиций короткими продавцами после позитивных изменений в компании – коротким сжатием. Кроме того, акции таких компаний подвержены отзывам – брокеры-дилеры принудительно закрывают короткие позиции в сложных для заимствования бумагах, когда те требуются их владельцам, что может привести к неожиданным потерям.
- регулятивные риски. Иногда регуляторы накладывают запрет на короткие продажи в конкретном секторе или даже на всем рынке, чтобы избежать паники и необоснованного давления на цены. Подобные решения могут вызвать внезапный скачок цен на акции, заставляя продавцов закрывать короткие позиции и приводя к огромным потерям.
- невыгодное соотношение максимальной прибыли и убытка. Короткие продажи имеют асимметричное соотношение риска и доходности. Максимальная прибыль ограничена стоимостью акций – она не может упасть ниже нуля, максимальные же потери теоретически бесконечны.

Ставка налога на доход с акций устанавливается в зависимости от страны резиденции Клиента. В большинстве случаев депозитарий удерживает налог при получении соответствующего дохода в пользу Клиента, в соответствии с внутренними процедурами, и Клиент получает дивиденды за вычетом удержанного налога.

Облигации

При покупке облигаций Клиент становится кредитором компании-эмитента, и у Клиента есть право на получение соответствующих процентов с облигаций, а также Клиенту должна быть выплачена минимальная стоимость облигаций в день их погашения.

Риск невыплаты купонного дохода по облигациям существует только в том случае, если компания-эмитент находится в финансово-нестабильном положении. Если процентная ставка возрастает, стоимость облигаций может уменьшиться. Клиент может понести частичные убытки, если облигации будут проданы до срока их погашения.

Более того, если компания-эмитент становится неплатежеспособной, у держателей облигаций есть приоритетное право на получение средств от реализации имущества компании-эмитента по сравнению с держателями акций.

Держатели облигаций несут Системные риски.

Ставка налога на доход с облигаций устанавливается в зависимости от страны резиденции Клиента. В большинстве случаев депозитарий удерживает налог при получении соответствующего дохода в пользу Клиента, в соответствии с внутренними процедурами, и Клиент получает купонные платежи уже за вычетом удержанного налога.

Инвестиционные фонды

Различным инвестиционным фондам присущи риски различных уровней. Денежные и облигационные инвестиционные фонды являются надежными (наименьшие колебания стоимости), в свою очередь сбалансированным инвестиционным фондам присущ больший риск (большие колебания стоимости). Ограничения по инвестициям и соответствующие риски описаны в проспекте фонда и/или в положении.

Фьючерсные контракты и опционы

Риск потери средств при проведении операций с фьючерсными контрактами и опционами может быть существенным. Клиенту следует всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него проведения подобных операций с точки зрения его финансовых возможностей.

В случае, если на рынке фьючерсных контрактов и опционов складывается ситуация, неблагоприятная для открытой Клиентом позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства, предназначенные для внесения в качестве маржинального обеспечения по таким позициям.

При неблагоприятном для Клиента движении цен на фьючерсные контракты и опционы, для поддержания открытой на рынке позиции от Клиента может потребоваться внесение дополнительных средств в короткий срок, и если Клиент не сможет внести эти средства в установленные сроки, то позиция Клиента может быть ликвидирована с убытком, который Клиент обязан покрыть.

Вследствие условий, складывающихся на рынке фьючерсных контрактов и опционов, может стать затруднительным или невозможным закрытие позиции, открытой Клиентом. Это возможно, например, когда при быстром изменении цен торги на рынке фьючерсных контрактов и опционов приостановлены или ограничены.

Стоп-ордера – распоряжения на покупку или продажу определенного количества актива по указанной цене или хуже. Данный вид распоряжения не принимается рядом бирж и выставляются синтетически на стороне контрагента, ввиду чего, Банк не может гарантировать исполнение ордера при достижении цены.

Стоп-ордера, направленные на ограничение убытков, не обязательно ограничат потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в складывающейся на рынке ситуации может оказаться невозможным исполнить такое поручение по оговоренной цене, тем более, что в большинстве случаев система стоп-ордеров предполагает выставление распоряжения на рынок при отображении рынком стоп-цены. В этом случае Распоряжение выставляется на рынок по рыночной цене, которая может существенно отличаться от указанной стоп-цены.

При продаже опциона риск сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами – при относительно небольших неблагоприятных движениях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих доход, полученный при продаже опциона.

Контракты на разницу (Contracts For Difference – CFD)

Покупая контракты на разницу, Клиент берет на себя все риски, связанные с инструментом, который лежит в основе этого контракта. Помимо этого, единственным гарантом выплаты прибыли является контрагент, с которым заключена сделка.

CFD – это инструмент со встроенным кредитным плечом, что позволяет иметь большие экспозиции при сравнительно небольшом страховом депозите. Если на счете страхового депозита недостаточно денежных средств для поддержания позиции и Клиент не может вовремя пополнить счет, то произойдет автоматическая ликвидация позиций по первой доступной цене. Возможность высокой прибыли несет риск высоких убытков, которые, в случае экстремальных ценовых движений, могут превысить сумму страхового депозита.

Торговля валютами на нерегулируемом рынке

Под этим Банк понимает такие инструменты как FX Rolling Spot (например, валюта, металлы, сырьё), FX Forward (например, валюта), FX Swap. Высокое кредитное плечо и волатильность – особенности рынка Forex. В случае с инструментами типа rolling spot маржинальная спекулятивная торговля не подразумевает реальной поставки и имеет открытую дату расчетов. Если на счете страхового депозита недостаточно денежных средств для поддержания позиции и Клиент не может вовремя пополнить счет, то произойдет автоматическая ликвидация позиций по первой доступной цене. Формирование цен осуществляется вне регулируемого рынка, поэтому текущие цены могут отличаться от брокера к брокеру. Возможность высокой прибыли несет риск высоких убытков, которые, в случае экстремальных ценовых движений, могут превысить сумму страхового депозита.

Использование торговых платформ

Торговля с использованием электронных торговых платформ может отличаться не только от торговли по голосу, но и от торговли между разными платформами. Помимо рисков, связанных с конкретным финансовым инструментом, существует технологический риск, связанный с возможными ошибками и сбоями аппаратных средств информационных систем, а также с программным обеспечением.

Клиент понимает, что:

- Банк не несет ответственность за убытки, которые могут возникнуть у Клиента, если Банк исполнил распоряжение на совершение сделок в соответствии с указаниями Клиента;
- Банк не несет ответственность за убытки, которые могут возникнуть у Клиента по вине третьих лиц, если этим лицам стали известны коды и идентификационная информация Клиента и разглашение произошло не по вине Банка;
- Клиент обязуется проинформировать Банк о том, что он состоит в списках держателей внутренней информации. Клиент проинформирован об ответственности за использование внутренней информации;
- Клиент проинформирован об ответственности за манипуляции на рынке;
- Банк ведет запись телефонного разговора с Клиентом о заключении сделки с финансовыми инструментами, и эти записи могут быть использованы в суде как доказательство исполнения распоряжения Клиента на совершение сделки.

Клиент настоящим подтверждает, что с Декларацией о понимании рисков, связанных с совершением операций на рынке финансовых инструментов ознакомился, все вышеуказанные риски осознает и принимает.

Клиент в лице _____ (имя, фамилия)

X _____ (подпись)



Rietumu ID _____ Тест-ключ _____

ЗАПОЛНЯЕТ СОТРУДНИК БАНКА

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

_____ X _____ Дата ____ / ____ / 20____
(имя, фамилия) (подпись)



АО «RIETUMU BANKA»
 УЛ. ВЕСЕТАС 7 / РИГА
 LV-1013 / ЛАТВИЯ
 РЕГ. № 40003074497 / RTMBLV2X
 BLOOMBERG: RIET
 ТЕЛЕФОН +371 67025555
 ФАКС +371 67025588
 info@rietumu.lv
 www.rietumu.com

РАСПОРЯЖЕНИЕ НА ОТКРЫТИЕ ИНВЕСТИЦИОННЫХ СЧЕТОВ

Дата ____/____/20__

Утверждено Правлением АО «Rietumu Banka» 25.01.2023, протокол № 6

ЗАПОЛНЯЙТЕ ПЕЧАТНЫМИ БУКВАМИ

Клиент _____
(юридическое лицо: полное наименование / физическое лицо: имя, фамилия)

Счет № _____

Настоящим Клиент подтверждает, что:

- Клиент/Представитель клиента обладает необходимыми полномочиями для подписания настоящего Распоряжения;
- Клиент ознакомился и согласен с документами и информацией, упомянутыми ниже:
 - Правила договора АО «Rietumu Banka» и Клиента (далее – Правила);(далее – Правила);
 - Порядок рассмотрения претензий и разрешения споров, предусмотренный Правилами, а также порядок подачи предложений и жалоб через интернет (<https://www.rietumu.com/ru/about-bank/about-rietumu/bank-feedback>);
 - Тарифы Банка;
 - Декларация обработки персональных данных клиента;
 - Декларация о понимании рисков, связанных с совершением операций на рынке финансовых инструментов;
 - Раскрытие информации в рамках оказания инвестиционных услуг;
 - Выдержка из политики управления конфликтами интересов;
 - Выдержка из политики по определению статуса клиента, соответствия и исполнения распоряжений;
- согласно Правилам, в рамках оказания финансовых услуг, Банк осуществляет аудиозапись разговоров и распоряжений на совершение сделок, полученных по телефону.

На основании вышеизложенного Клиент просит открыть Счет денежных средств и Счет финансовых инструментов и осуществлять действия по совершению операций с финансовыми инструментами в соответствии с Правилами.

Клиент в лице _____
(имя, фамилия)



X _____
(подпись)

Rietumu ID _____ Тест-ключ _____

ЗАПОЛНЯЕТ СОТРУДНИК БАНКА

Личность и подпись Клиента или Представителя клиента подтверждаю

Паспорт / ID документ № _____

(имя, фамилия) X _____
(подпись) Дата ____/____/20__

Банк открыл Клиенту следующие счета:

Счет денежных средств № _____

Счет финансовых инструментов № _____

Сотрудник Банка _____ X _____
(имя, фамилия) (подпись, печать)