

Описание рисков, связанных с финансовыми инструментами

I Цель документа

Цель данного описания - предоставить клиенту информацию о рисках, связанных с проведением сделок с финансовыми инструментами, и предупредить клиента о возможных убытках, которые могут возникнуть при использовании инвестиционных или сопутствующих услуг.

Клиенту необходимо ознакомиться со всеми рисками, связанными с финансовыми инструментами, а также необходимо самостоятельно оценить их соответствие целям, которые планирует достичь клиент.

Клиент должен быть готов принять на себя все возможные и связанные с финансовыми инструментами риски.

Банк информирует, что приведённый ниже перечень рисков не является исчерпывающим, и в ходе проведения сделок у клиента могут возникнуть также и другие, не упомянутые в настоящем описании, риски.

II Описание рисков, существующих на рынке финансовых инструментов

Государственный или политический риск: риск возникновения убытков у инвестора, если в государстве и/или регионе, где зарегистрирован или размещён эмитент, в финансовые инструменты которого инвестировал инвестор, происходят события, негативно влияющие на политическую и/или экономическую стабильность и/или дальнейшее развитие государства и/или региона, вследствие чего может возникнуть вероятность частичной или полной потери средств, инвестированных инвестором.

Риск, связанный с изменениями в правовых актах и/или налоговом режиме: риск возникновения непрогнозируемых убытков и других дополнительных затрат у инвестора в результате налоговых изменений или иных изменений в правовых актах, фискальной, монетарной или другого вида политике, которые могут негативно влиять на стоимость финансовых инструментов, находящихся в собственности инвестора, а также на подлежащие уплате налоги, связанные с финансовыми инструментами, на доходность сделки, держание финансовых инструментов, на правовую регуляцию прав собственности т.п.

Риск применения иностранного законодательства: риск возникновения убытков у инвестора, в том числе частичная или полная потеря инвестиций, в случае, если к сделкам инвестора с финансовыми инструментами применяется иностранное законодательство, т.е. законодательство, которое не является законодательством Латвийской Республики (например, если эмитент финансового инструмента, депозитарий, другой держатель финансового инструмента или вторая сторона по сделке находится в иностранном государстве), которое может предусматривать иные (в т.ч. менее благоприятные) правила защиты инвесторов, держания финансовых инструментов, а также другие условия, применимое иностранное законодательство может быть неточным, может быть подвержено постоянным изменениям или предусматривать ограничения в отношении сделок.

Риск эмитента: риск возникновения убытков у инвестора в случае возможного снижения стоимости финансового инструмента в связи с неспособностью эмитента выполнять свои обязательства, затруднениями экономического характера, плохими финансовыми показателями, или в связи с иными подобными событиями, в т.ч. неплатежеспособностью эмитента.

- Риск неисполнения обязательств:* риск возникновения убытков у инвестора в случае, если участник финансового рынка, у которого существуют обязательства перед инвестором или Банком в пользу инвестора, не выполняет принятые на себя обязательства, признан неплатежеспособным или его деятельность приостановлена.
- Рыночный риск:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с переоценкой финансового инструмента из-за неблагоприятного изменения рыночных цен. Рыночная цена может меняться в результате колебаний валютного курса, процентной ставки или влияния иных факторов. Рыночный риск включает в себя ценовой риск, валютный риск, а также риск процентной ставки и риск ликвидности.
- Ценовой риск:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с колебанием цен финансовых инструментов.
- Валютный риск:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с колебаниями рыночного курса валют, которые могут как увеличить, так и уменьшить прибыль или убытки, полученные в иностранной валюте.
- Риск процентной ставки:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с неблагоприятными колебаниями на финансовом рынке, в результате которых происходит изменение рыночных процентных ставок.
- Риск ликвидности:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с недостаточной ликвидностью рынка, в результате чего затруднена или невозможна покупка или продажа финансового инструмента, в т.ч. по желаемой инвестором цене и в желаемое им время.
- Информационный риск:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с отсутствием достоверной, полной и всесторонней информации о валютных курсах, ценах финансового инструмента, тенденциях рынка, событиях, финансовом состоянии эмитента и других факторах.
- Риск, связанный со сделками, совершаемыми вне торговой сессии:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с тем, что распоряжение, поданное после окончания торговой сессии, утеряно, не исполнено или исполнено с опозданием или по не соответствующей цене.
- Риск, связанный с внебиржевыми сделками:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с тем, что на внебиржевые сделки не распространяются нормативные критерии (характерные для бирж) и соответствующие правовые нормы, в результате чего проведение таких сделок может прерываться, быть непостоянным, а также может быть затруднена или невозможна ликвидация конкретной позиции и/или объективное определение стоимости финансового инструмента, определение и понимание всех рисков, связанных с внебиржевыми сделками.
- Риск маржинальной торговли:* риск возникновения существенных убытков у инвестора, которые могут многократно превысить изначальный объем инвестиций, в т.ч. потеря любых дополнительно вложенных средств для поддержания открытой позиции, в связи с тем, что в основе маржинальной торговли используется механизм финансового плеча, который не только позволяет заключать сделки на сумму, превышающую предоставленное обеспечение, но и существенно увеличивает размер возможных убытков, в случае неблагоприятных изменений на рынке финансовых инструментов.
- Системный риск:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с действием или бездействием расчетных центров, систем держания финансовых инструментов, депозитариев, фондовых бирж, держателей финансовых инструментов и других учреждений, в результате чего вышеупомянутые учреждения не выполняют своих обязательств перед клиентами, осложняется осуществление расчетов и перечислений, либо необратимо утеряны финансовые инструменты, находящиеся в держании данных учреждений.
- Риск электронной торговли:* риск возникновения убытков у инвестора в связи с тем, что электронная торговля может отличаться от обычной торговли, а также от электронной торговли в других системах. Электронная торговля подвержена дополнительным рискам, которые связаны

с возможными сбоями или неисправностями в работе оборудования, программного обеспечения, в результате чего поданные распоряжения могут быть не исполнены, либо исполнены ошибочно или с опозданием.

Риск средств связи:

риск возникновения убытков у инвестора в связи с неисправностями, повреждениями или ошибками информационных, электронных систем или систем удаленного обслуживания либо по причине ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка, в т.ч. технологий проведения сделок, процедур управления, учёта и контроля, которые связаны с несанкционированным доступом третьих лиц (от имени инвестора). В результате, поданные распоряжения могут быть не исполнены, а также инвестор не сможет своевременно получить информацию о своем счете, цене финансового инструмента и др. информацию посредством интернета, систем удаленного обслуживания, либо других, согласованных с Банком, средств связи.

Другие риски:

риск возникновения убытков у инвестора в случае наступления обстоятельств непреодолимой силы (например, стихийные бедствия, военные действия, забастовки и т.п.), наличия недостоверной или неполной информации об эмитенте, принятия государственными учреждениями санкций и судебных решений в отношении эмитента или любого другого партнера по сделке, а также в случае иных подобных событий, которые могут существенно снизить стоимость инвестированных средств.