

## ПРИЛОЖЕНИЕ 1. ДЕКЛАРАЦИЯ О РИСКАХ.

После ознакомления с настоящей Декларацией о рисках (далее – Декларация) Клиент принимает на себя все возможные риски, связанные с осуществлением операций на валютном рынке Российской Федерации, а АО Банк «ПСКБ» (далее – Банк) подтверждает доведение до сведения Клиента информации о его рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке.

Цель Декларации - предоставить Клиенту информацию о рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке, и предупредить о возможных потерях при осуществлении операций на валютном рынке.

Обращаем Ваше внимание на то, что Декларация не раскрывает информации обо всех рисках вследствие разнообразия ситуаций, возникающих на валютном рынке. В наиболее общем виде понятие риска связано с возможностью положительного или отрицательного отклонения результата деятельности от ожидаемых или плановых значений, т.е. риск характеризует неопределенность получения ожидаемого финансового результата по итогам заключения сделок купли-продажи валюты. Для целей Декларации под риском при осуществлении операций на валютном рынке понимается возможность наступления события, влекущего за собой потери для Клиента. При работе на валютном рынке Клиент неизбежно сталкивается с необходимостью учитывать факторы риска самого различного свойства. Ниже перечислены некоторые из них, разделенные по различным основаниям.

### I. По источникам рисков:

- системный риск (рыночный) – риск, связанный с функционированием системы в целом, будь то банковская система, система торговли, система клиринга, валютный рынок как система, и прочие системы, влияющие каким-то образом на деятельность на валютном рынке. Таким образом, работая на валютном рынке, Вы изначально подвергаетесь системному риску, уровень которого можно считать неснижаемым (по крайней мере, путем диверсификации) при любых Ваших вложениях в иностранную валюту.

- несистемный (специфический) риск – риск конкретного участника валютного рынка: Клиента, Банка, торговой площадки, регуляторов валютного рынка, прочие. Данный вид рисков может быть уменьшен путем диверсификации.

Также может быть выделен:

- инструментальный риск – определяется классом используемых инструментов (активов): видами Валют и сроком исполнения обязательств по сделкам купли-продажи Валюты. Инструментальный риск может быть диверсифицирован путем покупки инструментов, представленных разными классами активов;

### II. По экономическим последствиям для Клиента:

- риск потери дохода – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю ожидаемого дохода от сделок;

- риск потери собственных средств – возможность наступления события, которое влечет за собой частичную или полную потерю собственных средств;

### III. По 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.

### IV. По факторам риска:

- экономический риск – риск возникновения неблагоприятных событий экономического характера. Среди таких рисков необходимо выделить следующие:

- 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 – связан с невозможностью продать инструмент в нужный момент времени по ожидаемой высокой цене.

Инструменты, котирующиеся на бирже, как правило, высоколиквидны.

- кредитный риск – возможность невыполнения контрагентом обязательств по договору и возникновение в связи с этим потерь у Клиента. Например, неплатежеспособность покупателя;

- правовой риск – риск законодательных изменений (законодательный риск) - возможность потерь от вложений в валюту в связи с появлением новых или изменением существующих законодательных актов, в том числе налоговых. Законодательный риск включает также возможность потерь от отсутствия нормативно-правовых актов, регулирующих деятельность на валютном рынке в каком-либо его секторе;

- социально-политический – риск радикального изменения политического и экономического курса, особенно при смене Президента, Парламента, Правительства,

- риск социальной нестабильности, в том числе забастовок,

- риск начала военных действий;

- криминальный - риск, связанный с противоправными действиями, например такими, как мошенничество и т.д.;

- операционный (технический, технологический, кадровый) - риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных, 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. В особую группу операционных рисков можно выделить информационные риски, которые в последнее время приобретают особую остроту и включают в себя составляющие технического, технологического и кадрового рисков;

- техногенный – риск, порожденный хозяйственной деятельностью человека: аварийные ситуации, пожары и т.д.;

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

Общеизвестна прямая зависимость величины ожидаемой прибыли от уровня принимаемого риска. Оптимальное соотношение уровней риска и ожидаемой прибыли различно и зависит от целого ряда объективных и субъективных факторов.

При планировании и проведении операций, связанных с повышенным риском, Вы всегда должны помнить, что на практике возможности положительного и отрицательного отклонения реального результата от запланированного (или ожидаемого) часто существуют одновременно и реализуются в зависимости от целого ряда конкретных обстоятельств, степень учета которых, собственно, и определяет результативность Ваших операций.

С декларацией о рисках ознакомлен.