

ДЕКЛАРАЦИЯ

**О рисках, связанных с осуществлением операций на валютном
рынке и рынке драгоценных металлов (конверсионных операций),
брокерской компании «Rioni Capital»**

Настоящая Декларация о рисках, связанных с осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (конверсионных операций) (далее – Декларация), является Приложением No 4 и неотъемлемой частью Регламента обслуживания клиентов (далее – Регламент) Брокерской компании «Rioni Capital» (далее – Компании).

Настоящая Декларация описывает основные риски, возникающие при осуществлении Клиентом операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, включая операции spot, forward, swap, операции конвертации валют, а также операции на обезличенных металлических счетах.

Декларация не охватывает все возможные рисковые сценарии, а предоставляет Клиенту общее представление о ключевых факторах риска, которые могут привести к финансовым потерям. Цель настоящей Декларации – предупредить Клиента о возможных убытках, связанных осуществлением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

В общем смысле риск представляет собой возможность возникновения убытков при осуществлении финансовых операций в связи с возможным неблагоприятным влиянием разного рода факторов. Ниже – основные риски, с которыми будут связаны операции на валютном рынке и рынке драгоценных металлов:

- a) Рыночный риск (FX Market Risk)** - Резкие колебания валютных курсов и цен металлов могут привести к убыткам. Сильно выражены риски:
 - FX GAP (разрывы котировок между сессиями),
 - волатильности в период публикации макроэкономических данных,
 - резкого расширения спредов.
- b) Риск расчётов (Settlement Risk / T+2 Risk)** - Операции FX spot и металлы часто рассчитываются T+2, что создаёт риск временной непокрытой позиции при задержках поставки со стороны контрагента или клиринговых организаций.
- c) Контрагентский риск (Counterparty Risk)** - При операциях через банки и провайдеров ликвидности существует риск:
 - отказа контрагента в исполнении,
 - задержки поставки валюты или металла,
 - временной блокировки ликвидности.
- d) Риск ликвидности (Liquidity Risk)** - В периоды рыночной турбулентности ликвидность может снижаться, спреды расширяться, а выполнение приказов — отклоняться от ожиданий.
- e) Операционный и технологический риск** - Отказы торговых систем, задержки маркет-даты, сетевые сбои, ошибки обработки приказов - в соответствии ст. 6.4.7 и 6.7 Регламента.
- f) Правовой риск и риск ограничений валютных операций** - Изменения законодательства, санкционные ограничения, регуляторные ограничения в странах-эмитентах валют могут повлиять на возможность совершения операций.

При осуществлении операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов у Клиента возникают все возможные риски, описанные в Декларации об общих рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг. Каждый из указанных рисков и их совокупность способны привести к значительным убыткам.

В случае возникновения одного из вышеперечисленных рисков или угрозы их наступления, Ваш Брокер вправе временно:

- ограничивать доступные валютные пары и металлы;
- повышать требования к обеспечению (IM/MM);
- приостанавливать исполнение операций с повышенной волатильностью;
- отклонять поручения Клиента, если их исполнение противоречит требованиям риск-менеджмента.

При направлении Клиентом Брокеру поручений на заключение конверсионных сделок на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, существует риск **отказа в исполнении или частичного исполнения операции**. Исполнение операции на валютном рынке или рынке металлов может быть невозможно полностью или частично в случаях:

- недостаточной ликвидности;
- ограничений контрагентов;
- отказа банков-корреспондентов;
- превышения лимитов риска;
- технологических нарушений;
- резкого расширения спредов.

Брокер действует в рамках возможностей контрагентов и инфраструктурных организаций и не гарантирует исполнение каждой операции по желаемой цене.

Необходимо иметь в виду, что драгоценные металлы и валютные активы Клиентов могут учитываться на корреспондентских или клиринговых счетах Брокера в соответствии с международной практикой ОТС-рынка. Такие счета могут быть **омнибус-типом** (совместный учёт активов Клиентов), если иное не предусмотрено законодательством или договором с Клиентом.

Клиент принимает, что при использовании омнибус-счетов существуют:

- риск задержки расчетов;
- риск ограничения операций контрагентом;
- операционный риск инфраструктурной организации.

Брокер обеспечивает надлежащий контроль и ежедневные сверки позиций

Все вышеуказанное имеет целью рекомендовать Клиенту внимательно рассмотреть вопрос о том, являются ли риски, связанные с проведением операций на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, приемлемыми для Клиента с учетом его инвестиционных целей и финансовых возможностей. Данная Декларация не имеет своей целью заставить Клиента отказаться от осуществления таких операций, а призвана помочь ему оценить их. Клиенту следует убедиться, что вышеуказанная информация понятна Клиенту, и при необходимости получить разъяснения у компании «Rioni Capital» или консультанта, специализирующегося на соответствующих вопросах.