

**Условия брокерского обслуживания  
на рынке ценных бумаг  
АО «Тольяттихимбанк» с использованием  
индивидуального инвестиционного счета (ИИС).**

Тольятти 2020 г.

1. Настоящие Условия брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк» с использованием индивидуального инвестиционного счета (далее – Условия ИИС) определяют порядок и условия, на которых АО «Тольяттихимбанк» (далее - Банк) открывает физическим лицам, являющимся резидентами Российской Федерации (далее – Клиент, совместно с Банком - Стороны), индивидуальный инвестиционный счет (далее – ИИС) для осуществления брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг, предусмотренных Федеральным законом «О рынке ценных бумаг» от 22.04.1996 № 39-ФЗ, а также иных сопутствующих услуг.

Для оказания Банком указанных услуг Клиент заключает по форме Банка Договор на брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета (далее – Договор ИИС) и подписывает иные документы по требованию Банка. Договор ИИС может быть заключен в случае принятия Клиентом настоящих Условий ИИС путем присоединения к ним в целом в виде подписания Заявления на обслуживание на рынке ценных бумаг физических лиц с использованием индивидуального инвестиционного счета (*Приложение 1 к Условиям ИИС*). Текст Условий ИИС размещен в сети Интернет на официальном интернет-сайте Банка <http://www.thbank.ru>, при этом, такое размещение не является публичным предложением (офертой) Банка заключить Договор ИИС на условиях, изложенных в настоящих Условиях ИИС.

2. Банк вправе отказать любому заинтересованному лицу в оказании каких-либо или всех предусмотренных настоящими Условиями ИИС услуг или в использовании какого-либо или всех вариантов их оказания, в том числе, если лицо, намеревающееся заключить Договор ИИС, не удовлетворяет каким-либо требованиям, предъявляемым к потенциальным клиентам Банка и (или) предусмотренным действующим законодательством.

3. Стороны согласились, что условием оказания услуг по Договору ИИС является наличие у Клиента в Банке брокерского счета, открытого в соответствии с Регламентом брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг АО «Тольяттихимбанк» (далее - Регламент), который размещен на интернет-сайте Банка и который Клиент принял путем присоединения к ним в целом. Банк оказывает услуги по Договору ИИС в соответствии с настоящими Условиями ИИС, а также в соответствии с Регламентом, которые являются неотъемлемой частью Договора ИИС и применяются к отношениям Сторон по Договору ИИС в целом, за исключением тех особенностей, условий или оговорок, которые могут быть предусмотрены в Условиях ИИС, в заявлениях Клиента по форме Банка или в применимом законодательстве Российской Федерации.

4. Клиент вправе заключить только один Договор ИИС. Банк открывает ИИС только в случае, если Клиент не имеет такого счета в Банке, подтверждает отсутствие такого счета у иного брокера или подтверждает наличие ИИС у другого брокера, но и обязуется закрыть (прекратить) действующий Договор ИИС с иным брокером в течение месяца с даты заключения настоящего Договора ИИС. Гарантии Клиента определяются при подписании Заявления на обслуживание на рынке ценных бумаг физических лиц с использованием индивидуального инвестиционного счета (*Приложение 1 к Условиям ИИС*).

5. Все отношения, связанные с открытием и обслуживанием счетов депо, совершением депозитарных операций, регулируются Условиями осуществления депозитарной деятельности АО «Тольяттихимбанк» (далее – Условия депозитария), за исключением тех особенностей, условий или оговорок, которые могут быть предусмотрены в заявлениях Клиента по форме Банка или в применимом законодательстве Российской Федерации.

6. Банк в интересах, за счет и по поручению Клиента заключает сделки с ценными бумагами на организованном рынке ценных бумаг, а также совершает иные юридические и фактические действия, которые требуются согласно условиям поручений Клиента, совершенных сделок и настоящих Условий ИИС, а Клиент выплачивает Банку вознаграждение за оказанные по Договору ИИС услуги в соответствии с тарифами Банка (*Приложение 2 к Условиям ИИС*).

7. Для обособленного учета денежных средств и ценных бумаг Клиента, а также обязательств по заключенным за его счет договорам, Банк в рамках договора ИИС открывает и ведет брокерские счета Клиента отдельно для каждой торговой системы. Счет ИИС может быть открыт только физическому лицу.

8. Датой открытия ИИС является дата заключения Договора ИИС между Банком и Клиентом, кроме случая, когда Договор ИИС может быть открыт при переводе Клиентом ИИС от другого профессионального участника рынка ценных бумаг. В этом случае Клиент должен предоставить в Банк заверенную профессиональным участником рынка ценных бумаг или несколькими профессиональными участниками РЦБ (если ИИС переводился несколько раз в течение 3-х лет) информацию о дате первоначального открытия и переводах ИИС от момента первоначального открытия счета до момента перевода ИИС в Банк. Валютой ИИС может быть только рубль РФ.

9. Режим использования ИИС определяется положениями Регламента, предусматривающих порядок использования брокерского счета, а также положениями (в том числе, указанными Клиентом данными и вариантами оказания услуг) заявлений, анкет, поручений и иных документов, оформленных Клиентом в рамках Регламента, с учетом следующего:

а) зачисление денежных средств на ИИС осуществляется путем их перевода с банковского счета Клиента или через кассу Банка;

б) Клиент вправе в течение календарного года зачислить на все открытые брокерские счета в рамках одного договора ИИС денежные средства в совокупном размере **не более 1 000 000 (миллиона) рублей РФ**, если иной максимальный размер не предусмотрен применимым законодательством Российской Федерации. Если с учетом очередного перечисления денежных средств Клиентом совокупный объем средств, перечисленных в течение календарного года, превысит **1 000 000** рублей, Банк производит частичное зачисление средств на ИИС с условием того, что зачисленная часть вместе с ранее перечисленными платежами в течение календарного года составит сумму **1 000 000** рублей. Сверхнормативный остаток от перечисляемой Клиентом суммы будет зачислен на брокерский счет Клиента. Данное ограничение не применяется в случае зачисления денежных средств с ИИС Клиента, открытого у другого профессионального участника рынка ценных бумаг. Клиент не вправе в течение периода действия ИИС выводить с него частично или полностью денежные средства и/или ценные бумаги, кроме случаев определенных Договором ИИС. Любой вывод денежных средств или ценных бумаг с ИИС (в том числе для перечисления на иной ИИС) является основанием для незамедлительного прекращения (расторжения) Договора ИИС. Банк не зачисляет на Счет ИИС Клиента денежные средства, поступившие со счетов третьих лиц. Денежные средства, поступившие от третьих лиц для зачисления на ИИС, будут возвращены по реквизитам отправителя;

в) денежные средства, поступившие в связи с выплатами сумм погашения (выкупа и пр.) по ценным бумагам, учитываемым на ИИС, перечисляются на счет ИИС Клиента. Денежные средства, поступившие в связи с выплатами доходов по ценным бумагам, учитываемым на ИИС (купоны, дивиденды и т.п.) перечисляются на счет ИИС Клиента, если иные реквизиты не указаны в анкете Депонента;

г) денежные средства, ценные бумаги и требования по Договорам ИИС, которые учтены на ИИС, могут быть использованы для исполнения обязательств, возникших только на основании Договора ИИС или для обеспечения исполнения указанных обязательств;

д) Клиент вправе поручить Банку перечислить денежные средства с ИИС на ИИС Клиента, открытый у другого профессионального участника рынка ценных бумаг и/или перевести ценные бумаги со счета депо, открытого в Банке на счет депо, открытый у другого профессионального участника рынка ценных бумаг;

е) финансовый результат и налоговая база по операциям, учитываемым на ИИС, определяется отдельно от финансового результата и налоговой базы по операциям, учитываемым на брокерских счетах, открытых в рамках иных Договоров брокерского обслуживания. При этом налоговая база

по операциям, учитываемым на ИИС, определяется на дату прекращения Договора ИИС на ведение такого счета;

ж) по операциям, учитываемым на ИИС, исчисление, удержание и уплата суммы налога осуществляются Банком на дату прекращения Договора ИИС, за исключением случаев прекращения его действия с переводом всех денежных средств и ценных бумаг, учитываемых на ИИС, на другой ИИС, открытый Клиенту у другого профессионального участника рынка ценных бумаг;

з) инвестиционные налоговые вычеты предоставляются с учетом следующих особенностей:

- вычет, предусмотренный подп. 2 п. 1 ст. 219.1 НК РФ, предоставляется налоговым органом при представлении налоговой декларации на основании документов, подтверждающих факт зачисления денежных средств на ИИС;

- вычет, предусмотренный подп. 3 п. 1 ст. 219.1 НК РФ, предоставляется по окончании действия Договора ИИС при условии истечения не менее 3 (трех лет) с даты его заключения.

Для получения данного вычета Клиенту необходимо предоставить в Банк справку из налогового органа о том, что им не был использован вычет на суммы взноса по данному ИИС за период действия Договора ИИС. При прекращении Договора ИИС ранее трех лет нахождения средств на ИИС, Клиент обязан самостоятельно вернуть в налоговые органы РФ суммы полученных им налоговых вычетов по сумме, если таковые были. При прекращении Договора ИИС ранее трех лет нахождения средств на ИИС налоговый вычет по доходу не применяется.

и) зачисление ценных бумаг на ИИС допустимо только в случае зачисления в рамках покупки за счет средств ИИС, их передачи с иного ИИС или в результате корпоративных действий эмитента (конвертация, новация и т.п.). Списание ценных бумаг с ИИС допустимо только в случаях исполнения обязательств по сделкам продажи с ИИС, в результате корпоративных действий, при передаче ценных бумаг на иной ИИС или при закрытии ИИС.

10. В случае заключения Клиентом Договора ИИС с переводом денежных средств и/или ценных бумаг в Банк для учета на ИИС в связи с расторжением Договора на ведение ИИС с иным профессиональным участником рынка ценных бумаг, Клиент обязан в течение месяца со дня заключения Договора ИИС перевести на ИИС денежные средства и на счет депо ценные бумаги (при их наличии) и предоставить Банку в течение 35 (тридцати пяти) календарных дней со дня заключения Договора ИИС сведения о денежных средствах и ценных бумагах, переводимых в Банк с закрываемого ИИС, подготовленные указанным профессиональным участником рынка ценных бумаг, состав которых утвержден федеральным органом исполнительной власти, уполномоченным по контролю и надзору в области налогов и сборов.

11. Клиент обязан в течение 5 (пяти) рабочих дней письменно уведомить Банк о заключении Клиентом любого Договора ИИС на брокерское обслуживание или Договор ИИС доверительного управления ценными бумагами, который предусматривает открытие и ведение ИИС, с указанием наименования и контактных данных соответствующего профессионального участника рынка ценных бумаг.

12. Порядок и сроки направления Клиентом в Банк поручений на сделки и совершение иных операций указаны в Регламенте и Условиях депозитария (в части поручений на зачисление/списание ценных бумаг).

13. Клиент соглашается, что Банк вправе исполнять поручения, действуя за счет Клиента и по своему усмотрению от своего имени или от имени Клиента, в том числе в предусмотренных применимым законодательством случаях, действуя одновременно как коммерческий представитель разных сторон в сделке. Иные условия, порядок и сроки направления, принятия и исполнения поручений определены в Регламенте.

14. Клиент настоящим уполномочивает Банк в течение всего срока действия Договора ИИС: (а) заключать, и, в случае необходимости, оформлять и подписывать Договоры купли-продажи,

РЕПО, срочные сделки, приложения и дополнения к ним, иные необходимые, по усмотрению Банка, и связанные с исполнением поручений документы; (б) осуществлять все действия для проведения расчетов по совершенным сделкам, включая действия, необходимые для зачисления/списания ценных бумаг на/с торговых разделов счетов депо, открытых в системе депозитарного учета Банка, а также иные действия, предусмотренные условиями сделок, поручениями и положениями Регламента; (в) осуществлять все действия для принудительного сокращения и/или погашения задолженности Клиента перед Банком, возникшей из или в связи с Условиями, Регламентом, сделками, поручениями, в том числе составлять, подписывать и подавать от имени Клиента распоряжения на блокировку ценных бумаг и снятие блокировки с ценных бумаг, депонированных на счетах депо, а также на списание денежных средств и продажу ценных бумаг с торговых разделов счетов депо Клиента, открытых в системе депозитарного учета Банка.

15. По результатам исполнения поручений Клиента и проведения операций по ИИС, Банк в указанном в Регламенте порядке предоставляет Клиенту отчетные документы в электронном виде.

16. За исполнение Банком поручений, а также за иные услуги, оказываемые Банком в рамках Договора ИИС, Клиент обязуется в порядке и в сроки, установленные Регламентом, выплачивать Банку вознаграждение и компенсировать расходы, понесенные Банком в ходе исполнения поручений (комиссии контрагентов).

17. Клиент подтверждает, что (а) Клиент проинформирован о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, понимает и осознает их; (б) Клиенту разъяснены права и гарантии, установленные ФЗ «О защите прав и законных интересов инвесторов на рынке ценных бумаг»; (в) Клиент уведомлен о совмещении Банком брокерской деятельности с дилерской, депозитарной деятельностью и деятельностью по доверительному управлению ценными бумагами; (г) Клиент ознакомлен с Декларацией о рисках (*Приложение 3 к Условиям ИИС*).

18. Все споры и разногласия между Сторонами, возникающие из Договора ИИС или в связи с ним, с обязательным соблюдением претензионного порядка подлежат передаче на рассмотрение в суд, в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

19. Договор ИИС считается заключенным на неопределенный срок с даты регистрации заявления по форме Банка. После заключения Договора ИИС Банк предоставляет Клиенту уведомление о заключении Договора ИИС с указанием основных реквизитов (*Приложение 4 к Условиям ИИС*).

Действие Договора ИИС автоматически прекращается на следующий рабочий день от даты:

а) получения Банком уведомления Клиента о расторжении Договора ИИС для лицевых счетов с нулевыми остатками;

б) перечисления Банком по поручению Клиента всех денежных средств и/или ценных бумаг с ИИС и полного исполнения обязательств по договору ИИС;

20. Внесение изменений и дополнений в настоящие Условия, в том числе в Тарифы, производится Банком в одностороннем порядке.

Изменения и дополнения, вносимые Банком в настоящие Условия в связи с изменением законодательного и нормативного регулирования, а также правил и регламентов торговых систем, вступают в силу одновременно с вступлением в силу изменений в указанных актах.

Для вступления в силу изменений и дополнений в Условия ИИС, вносимых Банком по собственной инициативе и не связанных с изменением действующего законодательства РФ, нормативных актов РФ, правил и регламентов торговых систем, Банк соблюдает обязательную процедуру по предварительному раскрытию информации. Предварительное раскрытие информации о внесении изменений в Условия ИИС осуществляется Банком не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до вступления в силу изменений или дополнений.

Все изменения и дополнения, вносимые Банком в настоящие Условия по собственной инициативе, вступают в силу с даты, объявленной Банком.

Предварительное раскрытие информации осуществляется Банком путем обязательной публикации текста Условий ИИС в офисе Банка или на сайте Банка в Интернете.

С целью обеспечения гарантированного ознакомления всех лиц, присоединившихся к Условиям ИИС, до вступления в силу изменений или дополнений, настоящими Условиями установлена обязанность для Клиента не реже одного раза в календарный месяц самостоятельно или через Представителей обращаться в Банк за сведениями об изменениях, произведенных в Условиях ИИС. Любые изменения и дополнения в Условиях ИИС с момента вступления в силу с соблюдением процедур настоящего раздела равно распространяются на всех лиц, присоединившихся к Условиям ИИС, в том числе присоединившихся к Условиям ИИС ранее даты вступления изменений в силу. В случае несогласия с изменениями или дополнениями, внесенными в Условия ИИС Банком, Клиент имеет право до вступления в силу таких изменений или дополнений расторгнуть Договор ИИС (отказаться от Условий ИИС). В этом случае Клиент обязан представить в Банк письменное заявление.

21. Клиент имеет право в любой момент отказаться от исполнения настоящих Условий путем направления простого письменного уведомления Банку об отказе соблюдать условия настоящих Условий ИИС.

Банк имеет право отказаться от исполнения настоящих Условий в следующих случаях:

- реорганизация или ликвидация Банка;
- несвоевременность в оплате Клиентом сумм сделок, вознаграждения Банку, расходов и издержек, предусмотренных Условиями ИИС;
- нарушение Клиентом требований действующего законодательства РФ;
- несвоевременное предоставление Банку сведений, документов, предусмотренных Условиями ИИС;
- невозможность для Банка самостоятельно исполнить поручения Клиента или иных обязательств, предусмотренных Условиями ИИС, по причине ликвидации, отзыва соответствующих лицензий;
- решения государственных либо судебных органов РФ или иным причинам;

Отказ Банка от исполнения настоящих Условий производится путем направления Клиенту письменного уведомления с указанием одной из причин, предусмотренных в настоящем разделе. Во всех случаях уведомление об отказе должно быть направлено не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до вступления отказа в силу.

Отказ Банка или Клиента вступает в силу только после погашения Клиентом и Банком взаимных обязательств по ранее совершенным сделкам и иным операциям, в том числе оплаты необходимых расходов и выплаты вознаграждения Банку в соответствии с Тарифами, и иных обязательств, предусмотренных настоящими Условиями.

До расторжения Соглашения Клиент должен направить Банку поручения в отношении ценных бумаг и денежных средств, учитываемых на брокерских счетах и счетах Депо Клиента. До получения таких инструкций Банк осуществляет ответственное хранение указанных ценных бумаг и денежных средств за вознаграждение, предусмотренное Тарифами Банка.

445009, Россия, Самарская обл., Тольятти, ул. Горького, 96  
 телефон (8482) 718171. факс (8482) 250533. эл. почта: broker@thbank.ru

## Заявление на обслуживание на рынке ценных бумаг физических лиц с использованием индивидуального инвестиционного счета (ИИС)

Заявитель: \_\_\_\_\_

Паспорт: \_\_\_\_\_

ИНН: \_\_\_\_\_

Зарегистрирован по адресу: \_\_\_\_\_

Настоящим заявляю о присоединении к Условиям брокерского обслуживания на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета (акцепте условий) (далее-Условия) в порядке предусмотренном ст. 428 Гражданского Кодекса Российской Федерации.

Все положения Условий разъяснены мне в полном объеме, включая тарифы и правила внесения в Условия изменений и дополнений.

Подтверждаю свою осведомленность о факте совмещения АО «Тольяттихимбанк» деятельности в качестве брокера с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг.

Настоящим заявляю, что я

- Не имею открытого индивидуального инвестиционного счета у другого профессионального участника рынка ценных бумаг.  
 Подпись Клиента: \_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.
- Имею открытый индивидуальный инвестиционный счет у другого профессионального участника рынка ценных бумаг. Я уведомлен, что в связи с заключением настоящего Договора я обязан закрыть имеющийся у меня индивидуальный инвестиционный счет в течение месяца со дня заключения Договора.  
 Подпись Клиента: \_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Прошу открыть на балансе Банка Лицевой (ые) счет (а) для учета денежных средств, предназначенных для проведения операций на рынке ценных бумаг и осуществлять обслуживание в соответствии с Условиями, действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России, а также действующими Правилами и обычаями делового оборота торговых систем и рынков.

Заявляю о своем намерении проводить операции в следующих Торговых Системах:

- Основной рынок Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (ММВБ).

Прошу взимать с меня плату за предоставляемые услуги в соответствии с тарифами, предусмотренными Условиями.

Предпочтительный способ для обмена информационными сообщениями и направления отчетов (указать реквизиты):

- Лично (через представителя)     Почтой по адресу     По факсу     По электронной почте

- Прошу подключить к информационно-торговой системе удаленного доступа QUIK-Брокер, находящейся в распоряжении Банка, и предоставить возможность ее использования. С правилами использования информационно-торговой системы удаленного доступа QUIK-Брокер ознакомлен, указанные Правила признаю, обязуюсь выполнять.  
 Подпись Клиента: \_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.
- С Декларацией о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг ознакомлен. Риски, вытекающие из операций на рынке ценных бумаг осознаю.  
 Подпись Клиента: \_\_\_\_\_ «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г.

Настоящим Клиент подтверждает, что до подписания настоящего Заявления информирован Банком о всех условиях обслуживания, взаимных правах и обязанностях, зафиксированных в Условиях.

Настоящим Клиент подтверждает свое согласие на обработку Банком его персональных данных, в том числе, но не исключая, их сбор, систематизацию, накопление, хранение, уточнение (обновление, изменение), использование, распространение (в т.ч. передачу), обезличивание, блокирование и уничтожение, а также на передачу этих персональных данных третьей стороне в интересах Клиента. Под персональными данными для целей настоящего договора подразумевается любая информация о Клиенте, на бумажных и/или электронных носителях, которые были или будут переданы в Банк Клиентом лично или поступили (поступят) в Банк иным способом в процессе заключения или исполнения настоящего договора.

Банк настоящим подтверждает, что обработка персональных данных Клиента будет осуществляться исключительно в интересах Клиента и будет направлена на обеспечение надлежащего исполнения обязанностей, возникающих у Банка в связи с настоящим договором в отношении Клиента и в отношении третьих лиц.

Подпись Клиента \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ /  
 «\_\_\_\_\_» \_\_\_\_\_ 20\_\_ г. (ФИО полностью)

Номер и дата договора на брокерское обслуживание на рынке ценных бумаг с использованием индивидуального инвестиционного счета _____ от _____ / _____ / 20__ г.	
"Открытие счетов согласовано"	Юрист _____ / _____ /
Открыт лицевой счет: _____	Бухгалтер _____ / _____ /
Код клиента _____	Начальник ФО _____ / _____ /
_____	Ответственный сотрудник ФО _____ / _____ /

445009, Россия, Самарская обл. Тольятти, ул. Горького, 96  
телефон (8482) 718171, факс (8482) 250533, эл. почта: broker@thbank.ru

**Тарифы комиссионного вознаграждения АО «Тольяттихимбанк» при совершении операций по Индивидуальному Инвестиционному Счету**

**Рынок ценных бумаг:**

**Тарифный план «Стандартный»\***

При сумме оборота за предыдущий месяц менее 1 000 000 рублей – 0,2%, но не менее 25 рублей с суммы общего объема заключенных в течение торгового дня сделок.

При сумме оборота за предыдущий месяц свыше 1 000 000 рублей:

Оборот за день	Ставка
до 1 000 000 включительно	0,10%, но не менее 25 руб.
от 1 000 001 до 2 500 000 включительно	0,05%
от 2 500 001 до 5 000 000 включительно	0,04%
от 5 000 001 до 10 000 000 включительно	0,035%
от 10 000 001 до 15 000 000 включительно	0,03%
от 15 000 001 до 50 000 000 включительно	0,02%
от 50 000 001 и более	0,015%

При подаче Клиентом поручения на совершение сделки с ценными бумагами по телефону дополнительно взимается комиссия в размере 50 руб. за исполненное поручение.\*

Регистрация клиента и открытие индивидуального инвестиционного счета в Банке – бесплатно.

Комиссионное вознаграждение за услуги Депозитария взимается согласно Условиям осуществления депозитарной деятельности.

\* НДС не облагается.



## Декларация о рисках.

Целью настоящей Декларации является уведомление клиентов о том, что проведение операций на рынке ценных бумаг сопряжено с определенными системными и рыночными рисками, которые могут повлечь за собой серьезные финансовые потери.

Клиент осознает, что инвестирование средств в Финансовые инструменты сопряжено с определенными рисками, ответственность за которые не может быть возложена на Банк, так как они находятся вне разумного контроля Сторон, и их возможности предвидеть и предотвратить последствия таких рисков ограничены.

Настоящая декларация не может раскрыть все риски, возникающие при совершении операций на фондовом рынке. Главная цель декларации – дать Клиентам общее представление о рисках, их классификации и способах диверсификации.

Риск – это комплексное и многомерное понятие, которое неразрывно связано причинно следственными связями с обвалами фондового рынка, банкротством предприятий, девальвацией валют, неожиданными колебаниями темпов инфляции и процентных ставок и даже изменениями в гражданском и налоговом законодательстве.

Банк рекомендует Клиенту более внимательно и всесторонне рассмотреть вопрос о приемлемости для него совершения операций с ценными бумагами на фондовом рынке с точки зрения финансовых возможностей, а также более ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Риски, возникающие при работе на фондовом рынке, подразделяются на системные и рыночные. К системным рискам относятся: риск изменения политической ситуации, риск несовершенства существующего законодательства и неблагоприятных изменений в законодательстве, общий банковский кризис, дефолт, действия государственных органов, риск резкого падения курса рубля по отношению к основным мировым валютам. Борьба с такими рисками невозможно. Их можно лишь принять как обязательные сопутствующие условия при работе на фондовом рынке.

Ниже приводятся конкретные виды рисков, список которых не является исчерпывающим, но позволяет Клиенту иметь общее представление об основных рисках, с которыми он может столкнуться при инвестировании средств в Финансовые инструменты в Российской Федерации:

### 1. Общие риски

**Систематический риск** – выражается в изменчивости курсовой стоимости финансовых инструментов: чем выше волатильность, тем выше риск. Представляет собой максимальную опасность для инвестиций, вложенных на короткий срок. На длительном интервале инвестирования рыночный риск сглаживается. Он не может быть устранен диверсификацией портфеля.

**Отраслевой риск** – связан с особенностями состояния, развития и финансовых результатов конкретных отраслей. Может быть нивелирован путем диверсификации портфеля – вложением инвестиций одновременно в разные отрасли экономики.

**Финансовый риск** – связан с соотношением собственных и заемных средств в структуре инвестиционного портфеля. Чем выше доля заемных средств, так называемый финансовый рычаг, тем выше финансовый риск. Управляется путем изменения соотношения собственных и заемных средств.

**Инфляционный риск** – отражает риск снижения покупательной способности национальной валюты. Даже самые надежные с точки зрения систематического риска инструменты, например, государственные облигации, обеспечивающие фиксированную доходность, гарантируемую государством, имеют высокую степень риска обесценения из-за низкого уровня доходности. Риск является управляемым через использование инструментов с высокой доходностью.

**Риск ликвидности** – связан с невозможностью продать финансовый инструмент в нужный момент времени по ожидаемой высокой цене. Инструменты, котирующиеся на бирже, как правило, высоколиквидны. Инструменты, покупаемые и продаваемые на внебиржевом рынке, менее ликвидны. Риск является управляемым через диверсификацию портфеля.

**Структурный риск** – определяется классом используемых инструментов: акции, государственные или корпоративные облигации, векселя или денежные активы. По отношению к облигациям и инструментам денежного рынка акции представляют собой более рискованный инструмент. Рыночный риск и, следовательно, размах колебаний по этому инструменту может быть весьма существенным. Инвестиции, вложенные в акции на короткий срок, могут попасть как раз в период резкого снижения курсовой стоимости. В долгосрочной перспективе этот инструмент может принести наиболее высокие результаты, но рыночная непредсказуемость его оставляет желать лучшего. Структурный риск может быть диверсифицирован путем управления структурой инвестиционного портфеля.

**Инфраструктурный риск** – риск, связанный с характеристиками и инфраструктурой рынков ценных бумаг в России. Эти рынки отличаются малыми размерами, низкой ликвидностью и высокой волатильностью, отсутствием исторических данных ввиду новизны рынков. Большая часть рыночной капитализации и объема торгов приходится на ограниченное число эмитентов. Небольшое число торговых систем, инфраструктура рынка, обслуживающая торги - все это непосредственно влияет на результаты инвестирования.

**Технический риск** – риск, связанный с работой оборудования, электрических и компьютерных сетей и их безопасностью (в частности при использовании электронных брокерских систем). Существует вероятность нарушения электросвязи, несанкционированного доступа, сбоев в работе аппаратных и программных средств.

**Рыночный риск** - определяется изменчивостью или периодическими колебаниями доходности. Количественно его часто измеряют статистическими показателями "стандартного отклонения". Чем выше показатель волатильности результата инвестирования, тем выше стандартное отклонение, тем больше риск. Но риск, тем не менее, более сложное понятие, чем просто форма его проявления в колебаниях доходности. Все изощренные статистические способы измерения риска могут оказаться обманчивы.

**Можно определить три фактора, влияющих на колебания инвестиционных результатов.**

- Во-первых, это структура портфеля. Акции быстро растущих компаний с малой капитализацией значительно менее устойчивы, чем акции так называемых "голубых фишек" - крупнейших и давно работающих компаний. Инвестиции на развивающихся рынках менее предсказуемы, чем на рынках США и Западной Европы.
- Во-вторых, степень диверсифицированности портфеля. Портфель, составленный из акций десятка компаний, подвержен большей изменчивости, чем портфель, имеющий акции сотни компаний. С другой стороны, набор акций компаний из одной отрасли будет менее устойчивым, чем распределенный по Банкам из разных отраслей экономики.
- В-третьих, стратегия управления портфелем. Инвестор выбирает тип инвестиционной стратегии, взвешивая риск и доходность. Более агрессивные стратегии могут принести более высокий доход, но и соответствуют большему риску.

**Дополнительные риски, возникающие при совершении Клиентом маржинальных сделок (открытия непокрытых позиций):**

- Степень риска при совершении Клиентом маржинальных сделок (открытия непокрытых позиций) увеличивается пропорционально соотношению заемных и собственных средств в структуре инвестиционного портфеля Клиента.
- В результате совершения маржинальных сделок (открытия непокрытых позиций) задолженность Клиента перед Банком может превысить стоимость портфеля Клиента и возникнуть обязательство Клиента перед Банком по погашению задолженности Клиента за счет прочего имущества Клиента, находящегося в его собственности.
- Уменьшение стоимости портфеля Клиента ниже размера начальной маржи (скорректированной маржи) может привести к отказу Банка исполнять поручения Клиента, в результате которых текущая стоимость портфеля Клиента станет ниже размера начальной маржи (скорректированной маржи).
- Изменение стоимости портфеля Клиента, а также перечня ликвидных ценных бумаг, может привести к возникновению права Банка на совершение сделок со средствами, составляющими портфель Клиента.
- Клиент самостоятельно несет весь риск убытков в результате осуществления Банком закрытия позиций.

**Дополнительные риски, возникающие при совершении операций по счету депо Клиента:**

- Поскольку Банк одновременно является брокером и депозитарием, учитывающим права на соответствующие ценные бумаги, осуществляет депозитарные операции по счету депо Клиента на основании договора с Клиентом без депозитарного поручения Клиента.

**Дополнительные риски, возникающие при хранении Клиентом денежных средств в Банке:**

- Клиент несет риск невозврата денежных средств в случае банкротства Банка.

## **2. Риски, связанные с проведением операций на рынке фьючерсных и опционных контрактов**

Проведение операций в Секции срочного рынка ОАО Московская биржа (далее – ММВБ-РТС) сопряжено со специфическими рисками инвестирования на рынке фьючерсных и опционных контрактов. Перед каждым участником срочного рынка стоит необходимость решить для себя вопрос о приемлемости такого рода рисков. Настоящий раздел декларации о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, призван ознакомить потенциального инвестора с наиболее существенными моментами, сопровождающими совершение сделок со срочными контрактами, которые могут повлечь возникновение убытков. Инвестор, проявивший интерес к проведению операций в Секции срочного рынка ММВБ-РТС и имеющий намерение воспользоваться в этих целях услугами брокера (далее – «Клиент»), должен быть осведомлен о следующих обстоятельствах:

- в случае если на рынке фьючерсных и опционных контрактов складывается ситуация, неблагоприятная для занятой Клиентом позиции, есть вероятность в сравнительно короткий срок потерять все средства инвестирования, переданные брокеру в целях исполнения финансовых требований ММВБ-РТС по позициям, открываемым по поручениям Клиента в Секции срочного рынка ММВБ-РТС;
- при неблагоприятном для Клиента движении цен для поддержания занятой на рынке позиции Клиент может быть поставлен перед необходимостью в короткие сроки внести дополнительные средства значительного размера, и если Клиент не выполнит требований в установленные сроки, то его позиция может быть подвергнута принудительному закрытию, сопровождающемуся убытками для Клиента;
- если в целях обеспечения исполнения финансовых требований ММВБ-РТС Клиентом в соответствии с договором внесено имущество в качестве залога, то после совершения по поручению Клиента сделки, повлекшей открытие позиции, Клиент теряет право распоряжения заложенным имуществом до закрытия позиций, а в случаях, предусмотренных правилами ММВБ-РТС и договором залога, на имущество, обремененное залогом, может быть обращено взыскание, и оно может быть реализовано;

- некоторые ситуации, складывающиеся на рынке фьючерсных и опционных контрактов, например, когда при быстром изменении цен торги в Секции срочного рынка ММВБ-РТС приостановлены или ограничены, может обусловить затруднительность или невозможность закрытия позиции Клиента;
- поручения Клиента, направленные на ограничение убытков, не всегда могут ограничить потери Клиента до предполагаемого уровня, так как в рамках складывающейся на рынке ситуации исполнение такого поручения Клиента по указанной им цене может оказаться невозможным;

Покупка опционного контракта сопряжена со значительно меньшим риском, чем торговля фьючерсными контрактами, так как потери Клиента не превысят величину уплаченных премии, комиссионного вознаграждения брокеру и сборов ММВБ-РТС: при продаже опционных контрактов риск Клиента сопоставим с риском при сделках с фьючерсными контрактами – при относительно небольших неблагоприятных колебаниях цен на рынке Клиент подвергается риску потенциально неограниченных убытков, превышающих полученную при продаже опционного контракта премию. Совершение сделок по продаже опционных контрактов может быть рекомендовано только опытным Клиентам, обладающим значительными финансовыми возможностями и опытом применения инвестиционных стратегий.

В связи с совмещением Банком своей деятельности с иными видами профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг в процессе оказания услуг в соответствии с Договором на брокерское обслуживание, существует риск возникновения между Вами и Банком конфликта интересов, а также между Вами и другими клиентами Банка.

Под конфликтом интересов понимается противоречие между имущественными и иными интересами Банка и (или) его сотрудников, осуществляющих свою деятельность на основании трудового или гражданско-правового договора, и Клиента, в результате которого действия (бездействия) Банка и (или) его сотрудников причиняют убытки Клиенту и (или) влекут иные неблагоприятные последствия для Клиента.

Денежные средства, переданные Банку не подлежат страхованию в соответствии с Федеральным законом от 23 декабря 2003 года № 177-ФЗ "О страховании вкладов физических лиц в банках Российской Федерации"

Также сообщаем о праве получателя финансовых услуг на получение по его запросу следующей информации:

- спецификация договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае если базисным активом производного финансового инструмента является другой производный финансовый инструмент, необходимо также предоставить спецификацию такого договора, являющегося производным финансовым инструментом);

- сведения о размере суммы денежных средств, которую необходимо уплатить на момент заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом;

- источник получения сведений о колебании цены (значения) базисного актива за последние шесть месяцев, предшествующих дате заключения договора, являющегося производным финансовым инструментом (в случае наличия у брокера информации о таком источнике)

- о видах и суммах платежей (порядке определения сумм платежей), которые получатель финансовой услуги должен будет уплатить за предоставление ему финансовой услуги, включая информацию о размере вознаграждения (порядке определения размера вознаграждения) брокера и порядке его уплаты.

**В целом, способность противостоять риску определяется конкретными обстоятельствами: возрастом, целями, временным горизонтом инвестиций, психологическими особенностями Клиента, уровнем его дохода, размером и степенью диверсификации портфеля. И то, что является рискованным для одного Клиента, может быть вполне разумно для другого. Хорошо информированный Клиент, который понимает источники риска и последствия принятых решений, лучше подготовлен к тому, чтобы использовать решения с разумной степенью риска для увеличения доходности своего инвестиционного портфеля.**

Также считаем необходимым отметить, что все вышесказанное не имеет целью заставить Клиента отказаться от осуществления операций на фондовом рынке в РФ, а лишь призвано помочь Клиенту понять риски этого вида бизнеса, определить их приемлемость, реально оценить свои финансовые цели и возможности и ответственно подойти к решению вопроса о выборе инвестиционной стратегии.

Прошу предоставить информацию о балансе моего счета и операциях по счету по телефону, при условии, что я (или мой уполномоченный представитель (при наличии)) буду сообщать свое полное имя, уникальный код клиента, пароль для голосового трейдинга.

В связи с особенностями идентификации клиента по телефону АО «Тольяттихимбанк» не несет ответственности за убытки, понесенные в результате того, что вышеупомянутая информация не была представлена или была передана неуполномоченному лицу.

**“Настоящая Декларация (уведомление) о рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, мною прочитана и понята. Я осознаю реальные риски при принятии инвестиционных решений”.**

Клиент: \_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ « \_\_\_\_\_ » \_\_\_\_\_ 20 \_\_\_\_ г.

М.П.

## УВЕДОМЛЕНИЕ Банка о заключении договоров

Настоящим АО «Тольяттихимбанк» подтверждает, что:

\_\_\_\_\_ (Наименование организации, Ф.И.О.)

1) Заключил(а) Договор ИИС № \_\_\_\_\_ от \_\_. \_\_. 20\_\_ г.,

в соответствии с которым Клиенту предоставляются следующие услуги:

- брокерское обслуживание в торговой системе основного рынка Публичного акционерного общества «Московская биржа ММВБ-РТС» (ММВБ)
- использование ИТС QUIK-Брокер

2) Присвоены следующие счета и коды:

- Брокерские счета (ММВБ) - № \_\_\_\_\_
- Счет ДЕПО - № \_\_\_\_\_
- Идентификационный код \_\_\_\_\_

3) Тарифные планы:

Рынок ценных бумаг - \_\_\_\_\_

Начальник Фондового отдела

\_\_\_\_\_ /  
подпись

\_\_\_\_\_ /  
ФИО