

ПОРЯДОК

отнесения финансовых инструментов к группам риска и их соответствия инвестиционным профилям клиентов

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определяет правила отнесения финансовых инструментов к группам риска, а также соответствие групп риска инвестиционным профилям клиентов при осуществлении Индивидуальным предпринимателем Кузнецовым Кириллом Сергеевичем (ОГРНИП 320527500054721, ИНН 526019435027, включён в единый реестр инвестиционных советников Банка России 29.01.2024, № в реестре 236; далее — Инвестиционный советник) деятельности по инвестиционному консультированию, в том числе с использованием программы для ЭВМ «Лучшие Стратегии».

1.2. Порядок разработан в соответствии со статьёй 6.1 Федерального закона от 22 апреля 1996 года № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», Указанием Банка России от 17 декабря 2018 года № 5014-У, Базовым стандартом совершения инвестиционным советником операций на финансовом рынке и применяется совместно с Положением об определении инвестиционного профиля клиента.

1.3. Порядок применяется при формировании индивидуальных инвестиционных рекомендаций (далее — ИИР), в том числе при их формировании и предоставлении автоматизированным способом в рамках услуг «Автоконсультирование» и «Автоследование».

2. Термины и определения

2.1. Группа риска — совокупность финансовых инструментов, обладающих сопоставимым уровнем риска возможных убытков, определённым по критериям, установленным разделом 3 настоящего Порядка.

2.2. Иные термины, используемые в настоящем Порядке, применяются в значениях, установленных Положением об определении инвестиционного профиля клиента и договором об инвестиционном консультировании.

3. Критерии отнесения финансовых инструментов к группам риска

3.1. Отнесение финансового инструмента к группе риска осуществляется на основании совокупности следующих критериев:

- вид финансового инструмента (ценная бумага либо договор, являющийся производным финансовым инструментом);
- включение ценной бумаги в котировальные списки организатора торговли и уровень листинга;
- кредитный рейтинг эмитента и (или) выпуска по национальной рейтинговой шкале для Российской Федерации, присвоенный кредитным рейтинговым агентством, сведения о котором внесены в реестр Банка России;
- ликвидность финансового инструмента, определяемая по объёму торгов и наличию заявок в торговой системе;
- волатильность, определяемая по историческому стандартному отклонению доходности;
- возможность возникновения непокрытых (временно непокрытых) позиций и совершения сделок с неполным покрытием;
- возможность возникновения обязательств, превышающих стоимость активов клиента;
- наличие судебной защиты требований, вытекающих из договора (статья 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации).

3.2. При наличии оснований для отнесения финансового инструмента к нескольким группам риска инструмент относится к группе с более высоким уровнем риска.

3.3. Финансовые инструменты, прямо не отнесённые настоящим Порядком к Группе 1 или Группе 2, относятся к Группе 3. Настоящее правило обеспечивает отнесение к группе риска любого финансового инструмента, в отношении которого может быть предоставлена индивидуальная инвестиционная рекомендация.

3.4. Ведение и актуализация перечня финансовых инструментов по группам риска осуществляются Инвестиционным советником. Актуальная редакция настоящего Порядка раскрывается на официальном сайте Инвестиционного советника.

4. Группы риска финансовых инструментов

4.1. Устанавливаются три группы риска финансовых инструментов:

Группа риска	Финансовые инструменты
Группа 1 (низкий риск)	Денежные средства в валюте Российской Федерации и в иностранной валюте; государственные ценные бумаги Российской Федерации (облигации федерального займа); государственные ценные бумаги субъектов Российской Федерации и муниципальные ценные бумаги; облигации российских эмитентов, включённые в первый уровень листинга организатора торговли, при наличии кредитного рейтинга выпуска или эмитента не ниже уровня «ruAA-» (или эквивалентного) по национальной рейтинговой шкале; инвестиционные паи фондов денежного рынка (в изъятие из пункта 3.2 настоящего Порядка относятся к Группе 1).
Группа 2 (средний риск)	Акции российских эмитентов, включённые в первый уровень листинга организатора торговли; облигации российских эмитентов, не отнесённые к Группе 1, при наличии кредитного рейтинга не ниже уровня «ruBBB-» (или эквивалентного) по национальной рейтинговой шкале; облигации иностранных эмитентов и облигации российских эмитентов, номинированные в иностранной валюте (еврооблигации), при наличии кредитного рейтинга не ниже уровня «ruBBB-» (или эквивалентного) по национальной рейтинговой шкале; инвестиционные паи биржевых и открытых паевых инвестиционных фондов, инвестиционная политика которых предусматривает вложения в ценные бумаги, отнесённые к Группе 1 или Группе 2.
Группа 3 (высокий риск)	Акции российских эмитентов, включённые во второй и третий уровни листинга, а также не включённые в котировальные списки; акции иностранных эмитентов и депозитарные расписки; облигации, не отнесённые к Группе 1 и Группе 2, в том числе не имеющие кредитного рейтинга; структурные облигации и облигации со структурным доходом; договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами (фьючерсные, опционные и своп-договоры), в том числе на иностранную валюту, процентные ставки, товары и фондовые индексы; инвестиционные паи закрытых паевых инвестиционных фондов, а также паи фондов, инвестиционная политика которых предусматривает вложения в инструменты Группы 3; драгоценные металлы и производные финансовые инструменты на них; ценные бумаги и производные финансовые инструменты, предназначенные для квалифицированных инвесторов;

	сделки с неполным покрытием, влекущие возникновение непокрытых (временно непокрытых) позиций; короткие позиции по ценным бумагам.
--	--

4.2. Финансовые инструменты Группы 3 характеризуются повышенным риском убытков; потери по сделкам с неполным покрытием и по производным финансовым инструментам могут превысить сумму собственных активов клиента.

5. Соответствие групп риска инвестиционным профилям клиентов

5.1. Допустимость финансовых инструментов для клиента определяется его инвестиционным профилем, определённым в соответствии с Положением об определении инвестиционного профиля клиента:

Инвестиционный профиль	Допустимый риск	Допустимые группы риска
Консервативный	до 10% от стоимости портфеля	Группа 1
Умеренный	до 40% от стоимости портфеля	Группа 1, Группа 2
Агрессивный	до 100% от стоимости портфеля	Группа 1, Группа 2, Группа 3

5.2. Значения допустимого риска соответствуют пункту 6.5 Положения об определении инвестиционного профиля клиента.

5.3. Допустимый риск определяется для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами. Для клиентов, являющихся квалифицированными инвесторами, инвестиционный профиль определяется без определения допустимого риска, если иное не предусмотрено договором об инвестиционном консультировании.

5.4. Инвестиционный профиль стратегии определяется Инвестиционным советником по наиболее рискованной группе риска финансовых инструментов, входящих в состав такой стратегии. Стратегия, в состав которой входит хотя бы один финансовый инструмент Группы 3, относится к агрессивному инвестиционному профилю; при наличии инструментов Группы 2 и отсутствии инструментов Группы 3 — к умеренному; при наличии исключительно инструментов Группы 1 — к консервативному. Соответствие состава стратегии её инвестиционному профилю проверяется Инвестиционным советником при публикации стратегии и при каждом изменении её состава.

6. Порядок применения при предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций

6.1. ИИР предоставляется клиенту исключительно в отношении финансовых инструментов, отнесённых к группам риска, допустимым для инвестиционного профиля такого клиента.

6.2. Контроль соответствия реализован на уровне стратегии: инвестиционный профиль стратегии определяется по составу входящих в неё финансовых инструментов в порядке пункта 5.4 настоящего Порядка, а программа для ЭВМ «Лучшие Стратегии» автоматически не допускает подключение клиента к стратегии, инвестиционный профиль которой не соответствует инвестиционному профилю клиента, и не формирует по такому счёту индивидуальные инвестиционные рекомендации.

6.3. При отсутствии определённого инвестиционного профиля клиента, а также при истечении срока его действия ИИР не предоставляются.

6.4. В случае если по результатам повторного определения инвестиционного профиля клиента выбранная стратегия перестаёт соответствовать его инвестиционному профилю, оказание услуги по такой стратегии прекращается: новые ИИР не предоставляются, поручения брокеру не формируются. Клиент уведомляется о прекращении оказания услуги в программе и по адресу электронной почты. Ранее приобретённые финансовые инструменты остаются на брокерском счёте клиента.

7. Особенности для клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами

7.1. В отношении клиента — физического лица, не являющегося квалифицированным инвестором, ИИР о сделке с производными финансовыми инструментами либо о сделке с неполным покрытием не преобразуется в поручение брокеру при отсутствии положительного результата тестирования, проведенного брокером в порядке, установленном статьёй 51.2-1 Федерального закона № 39-ФЗ; последствия отсутствия положительного результата тестирования определены статьёй 3.1 указанного Федерального закона.

7.2. Клиент уведомляется о том, что требования, вытекающие из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, могут не подлежать судебной защите в случаях, предусмотренных статьёй 1062 Гражданского кодекса Российской Федерации.

8. Пересмотр и актуализация

8.1. Отнесение финансовых инструментов к группам риска пересматривается Инвестиционным советником не реже одного раза в год.

8.2. Внеочередной пересмотр осуществляется при изменении требований законодательства Российской Федерации и нормативных актов Банка России, изменении уровня листинга или кредитного рейтинга, а также при существенном изменении ликвидности либо волатильности финансового инструмента.

9. Заключительные положения

9.1. Настоящий Порядок раскрывается на официальном сайте Инвестиционного советника в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».

9.2. Настоящий Порядок и изменения в него вступают в силу на следующий рабочий день с даты их утверждения, если иная дата не установлена приказом об утверждении.

9.3. Документы, связанные с применением настоящего Порядка, хранятся Инвестиционным советником в течение срока, установленного пунктом 3.18 Указания Банка России № 5014-У, но не менее пяти лет.