

УТВЕРЖДЕН
Приказом Генерального директора
ЗАО ИК «Геофинансы»
№ 16УТВ от «28» сентября 2020г.

А.И.Королёв



МЕТОДИКА **определения риска (фактического риска)** **Клиента**

г.Москва 2020г.

1. Общие положения

1.1. Методика определения риска (фактического риска) Клиента (далее – Методика) разработана в соответствии с требованиями, установленными законодательством Российской Федерации, нормативными документами ЦБ РФ и стандартами НАУФОР.

1.2. Методика распространяется на инвестиционные операции, осуществляемые в рамках лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

1.3. Управляющий определяет риск (фактический) риск Клиента, не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами Клиента по всем договорам доверительного управления (стратегиям) Клиента совокупно, если соглашением с Клиентом не определено иное.

2. Основные понятия

2.1. **Фактический риск (R)** – это риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

Термины, используемые в настоящей Методике, используются в значении, которое придает Порядок определения инвестиционного профиля Клиента, разработанный и действующий в ЗАО ИК «Геофинансы».

3. Определение значения фактического риска Клиента

3.1. Фактический риск (R) - риск, который несет Клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

3.2. Размер фактического риска определяется на основе долей финансовых инструментов и коэффициентов риска, соответствующих активам, по следующей формуле:

$$R = \sum_{i=1}^N w_i * k_i, \text{ где}$$

N – количество типов финансовых инструментов в активах Клиента,

w_i – доля определенного типа финансовых инструментов в активах Клиента,

k_i - коэффициент риска определенного типа финансового инструмента из соответствующей Группы риска, указанного в Приложении к Методике.

3.3. Коэффициент риска не является процентным числом или размером убытка. Через коэффициент риска определяется удельный вес инструментов определенной Группы риска в активах Клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего инвестиционному профилю.

4. Заключительные положения

4.1. Методика, а также любые изменения и дополнения в нее подлежат раскрытию на сайте Управляющего.

4.2. Управляющий вправе вносить изменения в Методику с соблюдением требований законодательства РФ, требований базовых стандартов, с также внутренних стандартов НАУФОР (при их наличии). Изменения и/или дополнения в Методику должны быть раскрыты на Сайте Компании не позднее, чем за 10 (Десяти) календарных дней до дня их вступления в силу.

Приложение
К Методике определения риска
(фактического риска) Клиента

№ Группы риска	Коэффициент риска (k)	Наименование финансового инструмента (актива)
1	0,1	Денежные средства на счетах (в том числе брокерских) и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях
		Облигации федерального займа, прочие государственные ценные бумаги РФ
		Облигации субъектов РФ, муниципальные облигации, выпущенные в РФ
		Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже и не находящиеся в состоянии дефолта, за исключением субординированных и конвертируемых, не являющихся структурными
		Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)
2	0,3	Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группу №1 и не находящиеся в состоянии дефолта, за исключением субординированных и конвертируемых
		Еврооблигации
		Биржевые производные финансовые инструменты, приобретаемые в целях хеджирования
		Акции эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже
		Структурные продукты с защитой капитала не менее 80%
3	0,6	Иностранные акции российских эмитентов, не вошедшие в Группы риска №1 и 2
		Акции иностранных эмитентов
		Российские и иностранные депозитарные расписки
		Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группы рисков № 1 и № 2
		Иностранные облигации
		Биржевые производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции эмитентов, прошедшее процедуру листинга на российской фондовой бирже
		Иностранная валюта и биржевые производные на них
4	1	Иные финансовые инструменты, не вошедшие в Группы риска № 1,2,3
		Иные производные финансовые инструменты и структурные продукты, не вошедшие в Группы риска №1,2,3