

АО «АБ «РОССИЯ»

УТВЕРЖДЕНО

Приказом по общим вопросам
от 28.06.2016 № 395,
с изменениями, утвержденными
Приказом по общим вопросам
от 15.05.2017 № 334

**Порядок
определения АО «АБ «РОССИЯ»
инвестиционного профиля
клиента**

Версия 1.1

Санкт-Петербург
2017

Оглавление:

1.	Общие положения -----	3
2.	Термины и определения -----	3
3.	Уведомление о рисках -----	4
4.	Порядок определения инвестиционного профиля клиента -----	6
	Приложение № 1. Анкета для определения инвестиционного профиля клиента юридического лица -----	9
	Приложение № 2. Анкета для определения инвестиционного профиля клиента физического лица -----	10
	Приложение № 3. Уведомление о присвоении инвестиционного профиля клиента -----	12

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения АО «АБ «РОССИЯ» инвестиционного профиля клиента (далее – Порядок) определяет единые подходы АО «АБ «РОССИЯ» (далее – Банк) к процедуре определения инвестиционного профиля клиента, а также устанавливает перечень сведений, необходимых для его определения.
- 1.2. Действие Порядка распространяется исключительно на сделки и операции, осуществляемые Банком в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.
- 1.3. Порядок составлен в соответствии требованиями действующего законодательства и нормативными документами Банка:
 - Гражданский кодекс Российской Федерации /1/;
 - Федеральный закон от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» /2/;
 - «Положение о единых требованиях к правилам осуществления деятельности по управлению ценными бумагами, к порядку раскрытия управляющим информации, а также требованиях, направленных на исключение конфликта интересов управляющего», утв. Банком России 03.08.2015 № 482-П /3/;
 - «Регламент признания лиц квалифицированными инвесторами в ОАО «АБ «РОССИЯ» /4/.
- 1.4. При определении инвестиционного профиля клиента Банк и работники Банка руководствуются действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами в сфере финансовых рынков, нормативными документами Банка, включая настоящий Порядок.
- 1.5. Содержание Порядка раскрывается заинтересованным лицам путем публикации текста документа на официальном сайте Банка в сети Интернет по адресу: www.abg.ru, в срок не позднее 10 (десяти) календарных дней до дня вступления в силу.
- 1.6. Банк имеет право в одностороннем порядке вносить изменения и дополнения в Порядок, а также принимать Порядок в новой редакции. Текст изменений и дополнений в Порядок, а также текст новой редакции Порядка размещается на веб-сайте Банка по адресу www.abg.ru. В случае внесения изменений и дополнений в Порядок, а также принятия Порядка в новой редакции, Банк информирует об этом клиентов путем публикации соответствующего сообщения на сайте Банка в сети Интернет по адресу: www.abg.ru в разделе «Новости» не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня вступления их в силу.

2. Термины и определения

Если иное прямо не оговорено, все термины и определения, используемые в Порядке, понимаются и трактуются в соответствии с действующим законодательством Российской Федерации.

Применяемые в тексте документа следующие термины и определения используются в нижеприведенных значениях:

Банк – АО «АБ «РОССИЯ».

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги как профессиональный участник рынка ценных бумаг, на основании лицензии на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами.

Допустимый риск – риск, который способен нести клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, на установленном инвестиционном горизонте.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск в соответствии с /3/.

Инвестиционный профиль клиента – совокупность значений трёх параметров:

инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности.

Квалифицированный инвестор – физическое или юридическое лицо, отвечающее требованиям закона /2/ и признанное таковым Банком в соответствии с /4/.

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в инвестиционном горизонте. Ожидаемая доходность не устанавливает обязанность Банка гарантировать ее клиенту.

Уполномоченное лицо Банка – должностное лицо Банка, полномочия которого определяются внутренними документами Банка и (или) на основании соответствующей доверенности.

3. Уведомление о рисках

3.1. Целью настоящего уведомления о рисках является предоставление клиенту информации о рисках, связанных с осуществлением операций на финансовом рынке. Банк не имеет цели заставить клиента отказаться от осуществления операций, а призывает к взвешенной оценке рисков и ответственным подходам при принятии решения о передачи имущества в доверительное управление.

3.2. К рискам, связанным с операциями на финансовом рынке, в том числе относятся:

Системные риски – риски, связанные с функционированием системы в целом (риск изменения политической ситуации; риск изменений в законодательстве Российской Федерации, в том числе в области налогообложения, введение ограничений на инвестиции в отдельные отрасли экономики; общий банковский кризис; дефолты эмитентов и др.).

Ценовой риск – риск потерь вследствие неблагоприятных изменений цен на финансовые инструменты. В связи с тем, что направление и амплитуду (размах) колебаний цен на финансовые инструменты невозможно предсказать, приобретенные финансовые инструменты могут падать в цене, а проданные – расти неопределенно длительное время.

Риск ликвидности – возможность возникновения затруднений при продаже или покупке финансовых инструментов по ожидаемой цене в определенный момент времени, внезапное уменьшение объема приказов на покупку и/или продажу финансовых инструментов, что может приводить к образованию существенной разницы между ценами покупки и ценами продажи финансовых инструментов.

Риск банкротства эмитента – неплатежеспособность эмитента, и как следствие резкое падение цены на ценные бумаги эмитента (акции) или невозможность погашения долговых ценных бумаг.

Валютный риск – риск потерь вследствие изменений валютных курсов.

Процентный риск – риск потерь вследствие негативных изменений процентных ставок.

Отраслевые риски – связаны с неблагоприятным функционированием определенной отрасли, что непосредственно сказывается на деятельности занятых в ней компаний, и соответственно на показателях стоимости выпущенных ими ценных бумаг.

Риск неправомерных действий в отношении имущества клиента и охраняемых законом прав со стороны третьих лиц, к которым относятся прекращение или приостановка расчетных, торговых, клиринговых, депозитарных и иных операций организаторами торговли, расчетными организациями и клиринговыми центрами, регистраторами, депозитариями, банковскими учреждениями, обеспечивающими расчеты в связи с договорами.

Операционный (технический, технологический, кадровый) риск – риск потерь по причине неисправностей информационных, электрических или иных систем; из-за ошибок, связанных с инфраструктурой рынка ценных бумаг, технологий проведения

- операций, процедур управления, учета и контроля, из-за действий (бездействия) персонала и сторонних лиц, в результате воздействия внешних событий.
- 3.3. Банк **уведомляет клиентов – юридических лиц** о том, что перед принятием решения о передаче имущества в доверительное управление, клиенту необходимо:
- определить предельный допустимый размер убытка, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и (или) при котором выполняются нормативные, лицензионные требования регулятора;
 - сопоставить предельный допустимый размер убытка с объемом имущества, планируемого к передаче в доверительное управление;
 - сопоставить предельный допустимый размер убытка с собственными финансовыми ресурсами и определить, не приведет ли потеря имущества, переданного в управление к негативным последствиям, способным повлиять на финансовую устойчивость клиента, включая банкротство и (или) отзыв лицензий.
- 3.4. Банк **уведомляет клиентов – физических лиц** о том, что перед принятием решения о передаче имущества в доверительное управление, клиенту необходимо:
- определить предельно допустимый размер убытка по высоколиквидному имуществу;
 - сопоставить предельно допустимый размер убытка по высоколиквидному имуществу с объемом имущества, планируемого к передаче в доверительное управление;
 - сопоставить предельный допустимый размер убытка по имуществу, планируемому к передаче в управление, со стоимостью высоколиквидного имущества и определить, не приведет ли потеря имущества, переданного в управление, к негативным последствиям для клиента, включая банкротство.
- 3.5. Осуществляя доверительное управление имуществом клиента, Банк принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением имуществом. Однако, по независящим от Банка причинам, объем убытка может быть равен объему, переданного в доверительное управление, имущества.
- 3.6. Банк также уведомляет клиента о том, что денежные средства, переданные клиентом по договору доверительного управления и (или) полученные Банком в результате исполнения договора, будут учитываться на счете (счетах), открытом (открытых) Банку ДУ в иных кредитных организациях, вместе с денежными средствами других клиентов Банка.
- 3.6.1. Учет денежных средств на общем счете вместе с денежными средствами других клиентов Банка может нести риск задержки возврата денежных средств, вызванный операционным риском. Возможность открытия отдельных счетов в иных кредитных организациях в целях учета денежных средств каждого клиента – учредителя управления не предусмотрена.
- 3.6.2. Банк, в том числе с целью снижения возможных рисков, ведет внутренний учет денежных средств и операций с денежными средствами клиента отдельно от денежных средств и операций с денежными средствами других клиентов и Банка.
- 3.7. Все сделки и операции с имуществом, переданным клиентом в доверительное управление, совершаются без поручений клиента.
- 3.8. В порядке и сроки, предусмотренные договором доверительного управления, Банк представляет клиенту отчеты, в которых, в том числе, указывает сведения об остатках и движении денежных средств, принадлежащих клиенту. Одобрение и (или) принятие клиентом отчета, в том числе без проверки, может рассматриваться в случае спора как одобрение действий доверительного управляющего и согласие с результатами доверительно управления, которые нашли отражение в отчете.
- 3.9. Целью изложения в разделе 3 Порядка потенциальных рисков, которые могут иметь место при осуществлении доверительного управления имуществом, является

информирование клиента о возможности наступления таких рисков, что не освобождает Банк от предусмотренной договором доверительного управления ответственности перед клиентом.

4. Порядок определения инвестиционного профиля клиента

- 4.1. Инвестиционный профиль клиента определяется как:
- доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент (ожидаемая доходность);
 - риск, который способен нести клиент (допустимый риск), если клиент не является квалифицированным инвестором;
 - период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск (инвестиционный горизонт).
- Инвестиционный профиль клиента определяется индивидуально для каждого клиента.
- 4.2. Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта, который равен сроку заключаемого договора и не может составлять менее 1 (одного) года. Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации по форме Приложений №№ 1 или 2 к Порядку – «Анкета для определения инвестиционного профиля клиента» (далее – Анкета). Банк не проверяет достоверность сведений, предоставленных клиентом для определения его инвестиционного профиля, риск неполной или недостоверной информации, лежит на самом клиенте.
- 4.3. Приведенные в Анкете разделы, клиентам необходимо заполнять с целью обеспечения соответствия, предоставляемых Банком услуг, интересам самих клиентов. В случае если Анкета заполнена не полностью или неточно, либо представленные сведения неактуальны, Банк не сможет достоверно оценить соответствие желаемой инвестиционной услуги интересам клиента.
- 4.4. Банк не проводит оценку способности нести инвестиционный риск в отношении клиентов, относящихся к квалифицированным инвесторам в силу закона /2/ или признанных квалифицированными инвесторами Банком в соответствии с /4/.
- 4.5. Инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления. Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, ожидаемая доходность и допустимый риск определяются за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.
- 4.6. Инвестиционный профиль клиента отражается в документе, подписанном уполномоченным лицом Банка, который составляется на бумажном носителе в 2 (двух) идентичных экземплярах по форме Приложения 3 к Порядку «Уведомление о присвоении инвестиционного профиля клиента», которое предоставляется клиенту для согласования и подписания. После подписания 1 (один) экземпляр «Уведомления о присвоении инвестиционного профиля», далее – Уведомление, остается у клиента, а другой подлежит передаче в Банк.
- 4.7. В случае если клиент не согласовал присвоенный Банком инвестиционный профиль, Уведомление должно быть возвращено в Банк в 2 (двух) экземплярах. Допускается пересмотр инвестиционного профиля клиента до момента его согласования сторонами. В случае если не достигнуто согласие между сторонами (Банк/клиент) в отношении инвестиционного профиля клиента, договор доверительного управления Банком не заключается.
- 4.8. Банк хранит документы, содержащие инвестиционный профиль его клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен инвестиционный профиль, в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение 3 (трех) лет со дня его прекращения.

- 4.9. Документы и записи об имуществе, находящемся в доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этого имущества, о его стоимости, а также о сделках, совершенных за счет этого инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее 5 (пяти) лет с даты их получения или составления Банком.
- 4.10. Для целей настоящего Порядка, под допустимым риском понимается максимальный уровень возможных потерь клиента, вытекающий из специфики осуществления операций на финансовом рынке, в связи с передачей имущества в доверительное управление.
- 4.11. Как экономическая категория, риск представляет собой событие, которое может произойти, или не произойти, возможна реализация одного из трех экономических результатов:
- отрицательный – ущерб, убыток;
 - нулевой;
 - положительный – выгода, прибыль.
- 4.12. **Юридические лица**
- 4.12.1. Показатели для расчета предельно допустимого размера убытка предоставляются клиентом, который определяется по формуле: $Rm = \min (L; P)$, где:
- Rm – предельно допустимый размер убытка;
 - L – максимальный убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и (или) при котором выполняются нормативные, лицензионные требования регулятора;
 - P – размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении планируемой суммы передаваемых в доверительное управление средств.
- 4.12.2. Величина допустимого риска клиента в абсолютном выражении определяется как минимальная величина предельно допустимого размера убытка и размера собственных средств, которая рассчитывается по формуле: $LR = \min (Rm; C)$, где:
- LR – величина допустимого риска в абсолютном выражении;
 - Rm – предельно допустимый размер убытка;
 - C – размер собственных средств клиента на последнюю отчетную дату.
- 4.12.3. Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте определяется путем расчета величины уровня риска, выраженной в процентах от суммы инвестиционного портфеля клиента. Под величиной риска понимается допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля клиента, определенная по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта. Расчет риска производится Банком совокупно по портфелю клиента.
- Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте рассчитывается по формуле: $DR = LR/SP*100$, где:
- DR – допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте;
 - LR – величина допустимого риска в абсолютном выражении;
 - SP – стоимость портфеля.
- 4.13. **Физические лица**
- 4.13.1. Показатели для расчета предельно допустимого размера убытка предоставляются клиентом, который определяется по формуле: $Rm = \min (I;E;S)$, где:
- Rm – предельно допустимый размер убытка;
 - I – размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении планируемой суммы передаваемых в доверительное управление средств (в годовом исчислении, тыс. руб.);
 - E – разница между примерными среднемесячными доходами и среднемесячными расходами за последние 12 (двенадцать) месяцев (в тыс. руб.);

S – Предельно допустимый размер убытка, по общему объему высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги и др., с учетом обязательств) (в годовом исчислении, тыс. руб.).

4.13.2. Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте рассчитывается по формуле:

$DR = Rm/SP*100$, где:

DR – допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте;

Rm – предельно допустимый размер убытка;

SP – стоимость портфеля.

4.14. Банк осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами клиентов на основании договоров, заключенных до вступления в силу настоящего Порядка, с учетом следующего: допустимый риск инвестиционного портфеля клиента, не являющегося квалифицированным инвестором и в отношении которого не определен инвестиционный профиль, за инвестиционный горизонт с вероятностью 95 (девяносто пять) процентов должен составлять не более 20 (двадцати) процентов стоимости указанного инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

Приложение № 1
 Анкета для определения
 инвестиционного профиля
 клиента юридического лица

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента
 юридического лица

Полное наименование	
ИНН/ОГРН	
Дата начала и окончания инвестиционного периода (инвестиционный горизонт)	
Планируемая сумма передаваемых в доверительное управление средств (стоимость инвестиционного портфеля клиента) (в тыс. руб.)	
Инвестиционные цели/ желаемый уровень доходности (в процентном соотношении в годовом исчислении по отношению к планируемой сумме передаваемых в доверительное управление средств)	
Тип инвестора (квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор)	
Заполняется только юридическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами	
Максимальный убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и (или) при котором выполняются нормативные, лицензионные требования регулятора (в тыс. руб.) (L)	
Размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении планируемой суммы передаваемых в доверительное управление средств (в тыс. руб.) (P)	
Размер собственных средств клиента на последнюю отчетную дату (в тыс. руб.) (C)	

_____ (_____)

М.П.

Служебные отметки Банка

Принято Банком «___» _____ 20__ г. ФИО принявшего лица _____

Подпись лица, принявшего документы _____

Приложение № 2
 Анкета для определения
 инвестиционного профиля
 клиента физического лица

Анкета для определения инвестиционного профиля клиента
 физического лица

ФИО	
Данные документа, удостоверяющего личность	
ИНН	
Дата рождения	
Дата начала и окончания инвестиционного периода (инвестиционный горизонт)	
Планируемая сумма передаваемых в доверительное управление средств (стоимость инвестиционного портфеля клиента) (SP) (в тыс. руб.)	
Инвестиционные цели/желаемый уровень доходности (в процентном соотношении в годовом исчислении по отношению к планируемой сумме передаваемых в доверительное управление средств)	
Тип инвестора (квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор)	
Заполняется только физическими лицами, не являющимися квалифицированными инвесторами	
Разница между примерными среднемесячными доходами и среднемесячными расходами за последние 12 (двенадцать) месяцев. (E) (в годовом исчислении, тыс. руб.)	
Предельно допустимый размер убытка, по общему объему высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги и др., с учетом обязательств) (S) (в годовом исчислении, тыс. руб.)	
Размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении планируемой суммы передаваемых в доверительное управление средств (I) (в годовом исчислении, тыс. руб.)	
Опыт инвестирования	<input type="checkbox"/> Очень ограниченный: я вкладывал(а) деньги в малорисковые активы
	<input type="checkbox"/> Небольшой опыт торговли
	<input type="checkbox"/> Большой опыт: я вкладывал(а) деньги в разные активы

_____ (_____)

Служебные отметки Банка

Принято Банком «___» _____ 20__ г. ФИО принявшего лица _____

Подпись лица, принявшего документы _____

Приложение № 3
Уведомление о присвоении
инвестиционного профиля
клиента

Уведомление о присвоении инвестиционного профиля клиента

Полное наименование/ ФИО клиента	
ИНН клиента	
Тип клиента (юридическое или физическое лицо)	
Тип инвестора (квалифицированный инвестор/неквалифицированный инвестор)	
Сумма передаваемых в доверительное управление средств (в тыс. руб.)	
Инвестиционный профиль клиента ¹	
Инвестиционный горизонт (даты начала и конца интервала)	
Допустимый риск клиента (в процентном соотношении в годовом исчислении)	
Инвестиционные цели (заявленный клиентом желаемый уровень доходности) (в процентном соотношении в годовом исчислении)	

Доверительный управляющий

АО «АБ «РОССИЯ» _____ / _____ /

М.П.

Настоящей подписью выражаю свое согласие / не согласие (*не нужно зачеркнуть*) с присвоенным мне инвестиционным профилем. О рисках, связанных с осуществлением операций на финансовых рынках, в связи с передачей имущества в доверительное управление уведомлен

Клиент _____
(наименование /ФИО (полностью))

¹ Осуществляя доверительное управление имуществом клиента, Банк принимает все зависящие от него разумные меры для достижения инвестиционных целей клиента, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с доверительным управлением имуществом. Однако, по независящим от Банка причинам, объем убытка может быть равен объему, переданного в доверительное управление, имущества. АО «АБ«РОССИЯ» не гарантирует достижение инвестиционных целей клиента и не превышение допустимого риска клиента