



## **Уведомление о рисках**

Редакция: 3.0  
Дата: май 2015 г.  
STO Кипр

## Уведомление о рисках

Компания AFX Capital Markets Ltd. (далее – “AFX”, “мы”, “нам”, “наш”), выступающая под торговой маркой STO, уполномочена и регулируется Комиссией по ценным бумагам и биржам Республики Кипр (CySEC), номер лицензии 119/10 и регистрационный номер 253014. Также наша деятельность регламентируется Директивой о рынках финансовых инструментов (MiFID) в отношении других ведомств в рамках Европейского Союза в соответствии с режимом паспортизации MiFID.

Более подробная информация о нашей лицензии представлена на сайте [CySEC](#). Компания AFX Capital Markets Ltd. расположена по адресу: 116, Гладстонос Стрит, М. Киприану Хаус, 1-ый этаж, Лимасол, Кипр.

Целью данного документа является уведомление о возможных рисках, связанных с торговлей CFD (контракт на разницу цен) и иностранной валютой (форекс, FX) в соответствии с требованиями Директивы о рынках финансовых инструментов (MiFID). При ознакомлении с данным документом Вы не обязаны вкладывать инвестиции через нашу компанию, однако его содержание предусмотрено для тех, кто рассматривает торговлю с компанией AFX Capital Markets Ltd. Следует отметить, что данное Уведомление о рисках не раскрывает все риски, связанные с торговлей CFD и forex, и служит руководством, которое позволяет Клиенту осознать возможные риски. Каждый Клиент должен убедиться, что он принимает решение, располагая всей полной информацией, и что такая информация удовлетворяет его.

### **ПРОСИМ ОЗНАКОМИТЬСЯ ПЕРЕД ОСУЩЕСТВЛЕНИЕМ КАКОЙ-ЛИБО ТОРГОВЛИ НА НАШЕЙ ПЛОЩАДКЕ**

Перед тем как начать торговлю контрактами на разницу и на рынке форекс Вам следует осознать возможные риски. Высокий уровень кредитного плеча, связанный с этими видами инвестиций, означает, что степень риска по сравнению с другими финансовыми продуктами выше. Кредитное плечо (или маржинальная торговля) может действовать Вам в ущерб, что приведет к существенным убыткам, и, наоборот, содействовать Вам, что приведет к существенной прибыли.

Получение прибыли от такого рода инвестиций в прошлом не означает получение прибыли в будущем. Вам следует учитывать, какие личные комиссионные и налоговые обязательства вы несете при инвестициях на нашей площадке. Компания AFX Capital Markets Ltd. не несет ответственности за налоги, которые Вы обязаны выплатить за прибыль, полученную во время владения счетом на нашей площадке.

Маржинальная торговля предполагает высокий уровень риска и не подходит для всех инвесторов. Высокий уровень кредитного плеча может действовать как Вам в ущерб, так и содействовать Вам, влияя на скорость возникновения прибыли и убытков; это означает, что клиенты должны внимательно следить за позицией; клиент несет исключительную ответственность за отслеживание открытых позиций. Перед началом торговли Вам следует тщательно проанализировать Ваши инвестиционные цели, уровень финансового опыта и готовность к принятию риска. Если Вы не уверены в целесообразности продуктов, предлагаемых компанией AFX Capital Markets Ltd., просим обратиться за независимой финансовой консультацией. Высокое вознаграждение всегда сопряжено с высокими рисками. Любой вид рыночной или торговой спекуляции, который может привести к необычно высокому доходу, сопряжен с высоким риском. Только излишки средств следует подвергать риску; если такие средства отсутствуют, не следует участвовать в торговле контрактами на разницу цен или на рынке форекс.

### **ТОРГОВЛЯ ПОДХОДИТ НЕ ДЛЯ ВСЕХ.**

### **ТОРГОВЛЯ КОНТРАКТАМИ НА РАЗНИЦУ ЦЕН И НА РЫНКЕ ФОРЕКС ПОДРАЗУМЕВАЕТ ВЫСОКИЙ УРОВЕНЬ РИСКА И МОЖЕТ ПРИВЕСТИ К ПОЛНОЙ ПОТЕРЕ ВАШИХ СРЕДСТВ**

В соответствии с MiFID компания AFX Capital Markets Ltd. обязана предоставить данное уведомление о

рисках и раскрыть порядок разрешения конфликта интересов, исполнения на наилучших условиях и порядок подачи любых жалоб в отношении нашей деятельности, а также нашего нормативного статуса.

Порядок уведомления о конфликте интересов и порядок исполнения на наилучших условиях доступны на нашем сайте [www.stofs.com](http://www.stofs.com)

Если у Вас есть жалобы в отношении предоставленных нами услуг, просим, в первую очередь, связаться с нами по электронной почте: [compliance@stofs.com](mailto:compliance@stofs.com). Подробное описание процесса подачи жалобы представлено на сайте [www.stofs.com](http://www.stofs.com).

Различные инструменты предусматривают различный уровень риска, и, принимая решение о торговле такими инструментами, Заявитель должен быть осведомлен о следующем:

### **1. Общие условия контрактов на разницу цен (CFD)**

Контракты на разницу цен – это сложные финансовые продукты, которые, как правило, закрываются только тогда, когда клиент решает закрыть существующую закрытую позицию, и поэтому не имеют установленного срока погашения.

Контракты на разницу цен можно сравнить с фьючерсами, которые могут быть заключены в отношении определенных индексов, драгоценных металлов, нефти, товаров или финансовых инструментов. Однако, в отличие от фьючерсов, такие контракты могут быть оплачены только наличными. Инвестирование в контракты на разницу цен подразумевает риски, аналогичные инвестированию во фьючерсы, и Вы должны знать о них. Сделки по контрактам на разницу цен могут предусматривать непредвиденные обязательства, и Вы должны быть осведомлены о последствиях, изложенных в пунктах 3, 5, 17 и 18. Торговля CFD включает в себя контракты на разницу, это означает, что клиенты не имеют прав на базовый инструмент или сопутствующие права, если иное не предусмотрено в контракте на разницу цен. Права на привилегированные акции или права голоса не предусмотрены.

### **2. Инвестиции в фьючерс с переходящей датой поставки, индексы, драгоценные металлы, нефть и сырьевые товары**

Инвестирование в фьючерс с переходящей датой поставки, индексы, драгоценные металлы, нефть и сырьевые товары имеют аналогичные риски, как инвестиции во фьючерс, и Вы должны знать о них. Маржинальные сделки по фьючерс с переходящей датой поставки, индексам, драгоценным металлам, нефти и сырьевым товарам могут также предусматривать непредвиденные обязательства, и Вы должны быть осведомлены о последствиях, изложенных в пунктах 3 и 4.

В дополнении к стандартному раскрытию информации, содержащемуся в данном уведомлении о рисках, Вы должны знать, что маржинальная торговля фьючерс с переходящей датой поставки, индексами, драгоценными металлами, нефтью и сырьевыми товарами является одной из самых рискованных форм инвестиций на финансовых рынках и подходит только для опытных инвесторов и организаций. Учитывая возможность потери всех инвестиций, спекуляции драгоценными металлами, индексами, нефтью, сырьевыми товарами или на валютных рынках должны быть привязаны к фондам рискованного капитала, потеря которого не окажет значительного влияния на Ваше личное финансовое благополучие или финансовое благополучие организации.

### **3. Иностранные рынки**

Иностранные рынки предусматривают иные риски в сравнении с местными рынками клиента. В некоторых случаях риски будут выше. Получение прибыли или убытков от сделок на иностранных рынках или в

иностранной валюте зависит от колебаний валютных курсов. Такие повышенные риски включают в себя риски, связанные с политикой или экономикой в зарубежных СМН, которые могут существенно и надолго изменить условия, сроки, конкурентоспособность или цену иностранной валюты.

#### 4. Ордера или стратегии снижения риска

Некоторые ордера (например “стоп-ордер” или “стоп-лимит”), направленные на ограничение потери определенных сумм, не всегда могут работать, т.к. рыночные условия или технологические ограничения могут сделать невозможным выполнение таких ордеров. Если клиент торгует, используя такие ордера или стратегии, он принимает весь риск.

#### 5. Сделки с условным обязательством

Контракты на разницу цен и форекс являются маржинальными сделками, которые требуют совершения ряда платежей, а не оплаты сразу всей суммы контракта. Вы можете столкнуться с полной потерей маржи, выставленной Вами на площадке компании AFX Capital Markets Ltd., для создания или поддержания позиции. Компания AFX Capital Markets Ltd. обеспечивает непрерывную переоценку открытых позиций в течение каждого рабочего дня, и любая прибыль или убыток сразу отражается на Вашем счете. Убыток может обернуться для Вас вынужденной оплатой дополнительной значительной маржи в короткий срок для поддержания Ваших открытых позиций.

Компания AFX Capital Markets Ltd. может в любое время изменить ставки начальной маржи и/или условные требования к торговле, что также может привести к изменению маржи, которую Вы обязаны поддерживать. Если Вы постоянно не поддерживаете достаточный уровень маржи на Вашем счете и/или не предоставляете дополнительные средства в течение определенного времени, Ваши открытые позиции могут быть закрыты с убытком и Вы будете нести ответственность за любой образовавшийся дефицит.

#### 6. Кредитное плечо

В то время как производные инструменты могут использоваться для управления рисками, некоторые инвестиции не подходят для многих инвесторов. Контракты на разницу цен и форекс сопряжены с высокой степенью риска. Операции с кредитным плечом, которые можно совершить по контрактам на разницу цен и на рынке форекс, означают, что Вам необходимо лишь внести небольшой депозит, чтобы начать торговлю на площадке компании AFX Capital Markets Ltd., однако такой небольшой депозит может повлечь за собой большие убытки или большие прибыли. Операции с большим кредитным плечом подвержены значительным изменениям в стоимости, в результате относительно небольших изменений в стоимости или уровне обуславливающего или сопутствующего рыночного фактора.

#### 7. Внебиржевые сделки (сделки OTC)

При торговле контрактами на разницу цен вы спекулируете на ожидаемом изменении цен на определенный базовый актив. Такая торговля не осуществляется на регулируемом рынке. Вы будете напрямую заключать договор с компанией AFX Capital Markets Ltd. в отношении финансовых инструментов или других базовых активов, которыми Вы хотите торговать в рамках контракта на разницу цен. Все открытые позиции на площадке компании AFX Capital Markets Ltd. должны быть закрыты компанией AFX Capital Markets Ltd. и не могут быть закрыты любой другой стороной.

Внебиржевая торговля может подвергнуть Вас большему риску, чем торговля на регулируемом рынке, потому что здесь нет рынка, на котором можно закрыть открытые позиции, цены и другие условия устанавливаются нами с учетом любых правовых/нормативных требований. Внебиржевые сделки могут увеличить риск ликвидности и повлечь другие значительные риски: например, невозможность оценить

стоимость позиции в связи с внебиржевым характером сделки или определить подверженность риску. Кроме того, предлагаемые и запрашиваемые цены не устанавливаются компанией AFX Capital Markets Ltd. и, если они все же устанавливаются ей, компании AFX Capital Markets Ltd. будет трудно установить справедливую цену, особенно, когда соответствующий обмен или рынок базового актива закрыт или приостановлен. Вы также подвержены риску дефолта компании AFX Capital Markets Ltd.; однако если такое маловероятное событие произойдет, мы являемся членами Компенсационного фонда инвесторов [для получения дополнительной информации просим ознакомиться с документом под названием «Компенсационный фонд инвесторов»].

## 8. Цены

Цены, размещенные на платформе компании AFX Capital Markets Ltd. (далее – «Платформа») не обязательно отражают цены на более активном рынке. Компания AFX Capital Markets Ltd. выберет цены при закрытии биржи, которые будут использоваться при определении маржинальных требований, при переоценке по рыночным ценам позиций на Вашем счете и закрытии таких позиций. Несмотря на то, что компания AFX Capital Markets Ltd. ожидает, что такие цены будут обосновано связаны с имеющимися ценами на так называемом межбанковском, валютном или любых других финансовых рынках (далее – «Рассматриваемый рынок»), они могут отличаться от цен, доступных для банков или других участников Рассматриваемого рынка. Следовательно, компания AFX Capital Markets Ltd. может пользоваться значительной свободой в установлении маржинальных требований и сбора маржинальных средств. В связи с тем, что продукты частично связаны с базовым активом, Вам следует убедиться, что Вы осведомлены о рисках, включая валютное колебание, неустойчивость цен и разрыв цен [внезапное изменение цен, которое может быть вызвано многими факторами, включая экономические события, объявления рынка и периоды, когда не происходит торговля базовыми активами, но, не ограничиваясь ими].

Негарантированный стоп-ордер не защитит вас от такого риска, а лишь приведет к ордеру на закрытие позиции по любой ближайшей доступной цене.

## 9. Риски в выходные дни

Различные ситуации или события могут возникнуть в выходные дни, когда рынки обычно закрыты для торговли, что может стать причиной открытия рынков с ценой, которая значительно отличается от той, которая была при закрытии рынков в пятницу днем. Вы не сможете использовать платформу для размещения или изменения ордеров в выходные дни или в другое время, когда рынки обычно закрыты. Существует значительный риск, что стоп-ордера, оставленные для защиты открытых позиций в течение выходных дней, будут выполнены по ценам значительно ниже указанных. При этом клиент принимает риск и будет нести ответственность за любой образовавшийся дефицит.

## 10. Электронная торговля

Торговля по внебиржевым контрактам через платформу может отличаться от торговли в других электронных системах, а также от торговли на обычном или открытом рынке. Вы будете подвержены рискам, связанным с электронной торговой системой, в том числе сбоям в работе аппаратного и программного обеспечения и простоя системы, по отношению к платформе, системам и инфраструктурам связи (например, интернет), соединяющим платформу с вами.

## 11. Внутрಿದневная торговля

Внутридневная торговля онлайн может привести к заключению множества сделок.

## 12. Приостановление торговли

При определенных условиях может быть трудно или невозможно ликвидировать позицию. Это может произойти, например, в периоды быстрого движения цен, где цена базового актива поднимается или падает в течение одной торговой сессии до такой степени, что торговля в базовом активе ограничивается или приостанавливается. В этом случае клиент принимает любой связанный с этим риск и, будет нести ответственность за любой образовавшийся дефицит. Клиент должен также знать, что при определенных обстоятельствах компания AFX Capital Markets Ltd. может потребовать закрытия позиции в связи с нормативными или обменными инструкциями, и компания AFX Capital Markets Ltd. не несет ответственности за любые убытки, которые могут возникнуть.

## 13. Комиссии

Перед началом торговли Вы должны ознакомиться со всеми комиссиями и прочими сборами, за которые будете нести ответственность, согласно тарифной сетке, представленной на сайте компании AFX Capital Markets Ltd. Клиенты должны быть осведомлены о потенциальных расходах или обязательствах, которые могут возникнуть по данной позиции, включая обменные операции, такие корпоративные действия, как эмиссия прав, дивиденды, дробление акций, но, не ограничиваясь ими.

## 14. Неплатёжеспособность

Неплатежеспособность или дефолт клиента может привести к ликвидации или закрытию позиции без Вашего согласия. Кроме того, необходимо передать право собственности на часть всех денежных средств, которые Вы вкладываете на площадке компании AFX Capital Markets Ltd. Представляет собой сумму, которая необходима для обеспечения Ваших текущих или будущих, фактических или условных обязательств перед компанией AFX Capital Markets Ltd., включая маржинальные требования. Компания AFX Capital Markets Ltd. по собственному усмотрению определяет сумму денежных средств, которая необходима для обеспечения обязательств перед компанией AFX Capital Markets Ltd. на ежедневной основе (на основе ваших ежедневных открытых позиций и торговли, с учетом рыночных условий), такая сумма может превышать маржинальные требования. Вы не имеете имущественных притязаний на такую сумму, которая не подвергается разделению или иным обязанностям в соответствии с правилами обращения с активами клиента, имеющими силу согласно действующему законодательству, и компания AFX Capital Markets Ltd. распоряжается такой суммой по своему усмотрению. Поэтому такая сумма денежных средств может быть невозвратной, в случае неплатежеспособности или дефолта компании AFX Capital Markets Ltd.

## 15. Общение

Компания AFX Capital Markets Ltd. не несет ответственности за какие-либо убытки, которые возникают в результате несвоевременно полученных или неполученных сообщений, направленных нами клиенту в любой форме. Клиент также соглашается, что компания AFX Capital Markets Ltd. не несет ответственности за любые убытки, возникшие в результате несанкционированного доступа третьих лиц к торговой платформе клиента, за исключением случаев грубой небрежности со стороны компании или ее сотрудников. Клиент несет ответственность за сохранение всех регистрационных данных, и компания AFX Capital Markets Ltd. настоятельно рекомендует не записывать или сохранять пользовательские данные.

## 16. Консультирование

Компания AFX Capital Markets Ltd. не предоставляет услуги инвестиционного консультирования и является лишь местом исполнения. Несмотря на то, что мы осуществляем общую оценку рынков согласно лицензии, результаты такой оценки не являются личным инвестиционным советом и не принимают во внимание Ваши

индивидуальные обстоятельства. Любое решение о торговле принимается только Клиентом.

В соответствии с MiFID мы обязаны оценить целесообразность данного вида продукта для обычного человека, который предоставляет аналогичную информацию. Предоставление Вам возможности открыть счет не означает, что мы предоставляем индивидуальный инвестиционный совет о пригодности такого продукта для Вас в Ваших индивидуальных обстоятельствах. Мы лишь указываем, что данный продукт пригоден для определенной категории лиц, обладающих аналогичным опытом. В этих целях нами затребована информация о Вашем торговом опыте, финансовых активах и прибыли. Мы не отслеживаем достоверность предоставленной Вами информации и неизменность Вашего финансового положения. Клиенты несут исключительную ответственность за предоставление любой соответствующей информации, которая может повлиять на целесообразность продукта.

#### **17. Корпоративные действия: долевые контракты на разницу цен**

Обратите внимание, что то отношение, которое Вы получаете в рамках корпоративного действия, может быть менее благоприятным, чем, если бы Вы владели базовым активом, потому что вносимые нами изменения должны быть приняты реакционно и на месте, по требованию корпоративного действия. Поэтому время на принятие решений может быть значительно меньше, допустимые опции могут быть более строгими или менее выгодными и, вероятно, у Вас не будет возможности закрыть позицию. Учитывая, что корпоративные мероприятия часто могут быть объявлены в чрезвычайно короткий срок, у Вас может не быть возможности или выбора, чтобы закрыть позиции. Для предотвращения таких последствий и таких действий может потребоваться предоставление больших средств для покрытия маржи в очень короткие сроки.

#### **18. Продажа без покрытия на долевом участии**

Продажа без покрытия имеет дополнительные риски, которые не применимы к срочной позиции. Вы будете обязаны взять на себя другую сторону возможности покупки, например, эмиссия прав, в результате которой Вы будете дальше заниматься продажей без покрытия по завышенным ценам или платить сумму для выкупа прав. Выбор действий совершается компанией AFX Capital Markets Ltd. без Вашего участия, на условиях, определяемых компанией AFX Capital Markets Ltd. Также вклад может запрашиваться в более короткие сроки, чем в случае базовой акции. Возможно, Вам потребуется совершить выкуп вследствие корпоративных действий, условий заимствования акций или нормативных требований/изменений, а также могут возникнуть переменные расходы по займам, в то время как позиция открыта.

#### **19. Отслеживание позиции**

Отслеживание позиции является исключительной ответственностью клиента, и Вы всегда должны быть в состоянии сделать это. Несмотря на то, что мы предпримем усилия, чтобы закрыть позиции в случае израсходования Вашей маржи, мы не можем гарантировать, что это будет возможно, и, поэтому Вы несете ответственность за любой возникший в результате дефицит.

Настоящий документ подлежит ознакомлению наряду с порядком исполнения ордеров, условиями, порядком уведомления о конфликте интересов и любым другим документом, который предоставляется клиенту или в отношении которого он получает доступ.