

Admirals Europe Ltd Заявление о раскрытии информации о рисках при торговле ценными бумагами

Действительна на 29.05.2024

* Ссылка на Admirals Europe Ltd всегда должна интерпретироваться как «Admirals Europe Ltd (ранее называлась Admiral Markets Cyprus Ltd)»

Admirals Europe Ltd (далее именуемая взаимозаменяемо как «Компания», «мы», «наша»), является кипрской инвестиционной компанией, должным образом зарегистрированной в Республике Кипр под регистрационным номером HE 310328 и уполномоченной и регулируемой Кипрской комиссией по ценным бумагам и биржам (далее именуемой «CySEC») под номером лицензии 201/13. Целью настоящего заявления о раскрытии информации о рисках при торговле ценными бумагами является предоставление клиентам Компании (далее по тексту - «Вы», «Ваш», «Ваша», «Ваш», «Клиент») обзора основных (т.е. ориентировочных, а не исчерпывающих) рисков при торговле ценными бумагами.

1. Рыночный риск

Рыночный риск — это риск снижения стоимости инвестиций из-за экономических изменений или других событий, влияющих на весь рынок. В результате рыночного риска Клиент может понести убытки из-за общей неблагоприятной динамики цен на рынке ценных бумаг или в определенном его сегменте. Неблагоприятное движение цен может быть вызвано, например, плохими экономическими показателями соответствующего государства или отрасли экономики, нестабильной экономической обстановкой или нестабильным рынком ценных бумаг.

2. Риск волатильности

Риск волатильности — это риск изменения стоимости финансового продукта. Высокая волатильность обычно означает, что стоимость ценной бумаги может претерпевать резкие подъемы и/или падения в течение короткого периода времени. Такую высокую волатильность можно ожидать скорее от неликвидных или редко торгуемых ценных бумаг, чем от ликвидных или часто торгуемых ценных бумаг. Из-за волатильности размещенный Клиентом ордер может быть не исполнен или исполнен частично из-за быстрых изменений рыночных цен. Кроме того, волатильность может привести к ценовой неопределенности любых рыночных ордеров, размещенных Клиентом, поскольку цена, по которой исполняется ордер, может существенно отличаться от последней доступной рыночной цены или может существенно измениться впоследствии, что приведет к реальным или условным убыткам.

3. Риск ликвидности

Ликвидность означает способность участников рынка быстро покупать и/или продавать ценные бумаги по конкурентоспособной цене и с минимальной разницей в цене. Обычно предполагается, что чем больше ордеров доступно на рынке, тем выше ликвидность. Ликвидность важна, поскольку при большей ликвидности Клиенту будет проще покупать и/или продавать ценные бумаги быстро и с минимальной разницей в цене, и, как следствие, повышается вероятность того, что Клиент заплатит или получит конкурентоспособную цену за свои заключенные сделки. Как правило, можно ожидать более низкой ликвидности в

случае редко торгуемых инструментов по сравнению с ликвидными или более часто торгуемыми инструментами. При определенных рыночных условиях (например, в случае отсутствия неисполненных ордеров ни на покупку, ни на продажу или если торговля ценной бумагой приостановлена по какой-либо причине) Клиенту может быть сложно или невозможно ликвидировать позицию на рынке по разумной цене.

4. Риск спекулятивной торговли

Спекулятивные сделки совершаются с целью получения прибыли за счет колебаний рыночной стоимости ценных бумаг, а не за счет фундаментальной стоимости ценной бумаги и/или базовых атрибутов, воплощенных в ценной бумаге. Спекулятивная торговля приводит к неопределенной степени прибыли или убытка. Почти все виды инвестиционной деятельности в той или иной степени сопряжены со спекулятивными рисками, поскольку инвестор не знает, принесет ли инвестиция прибыль или нет.

5. Риск, связанный с колебаниями цен в связи с корпоративными заявлениями

Корпоративные объявления или любая другая существенная информация могут повлиять на стоимость ценных бумаг. Подобные заявления в сочетании с относительно низкой ликвидностью ценной бумаги могут привести к значительной волатильности цен.

6. Системный риск

Системный риск – вероятность возникновения у Клиента убытков вследствие технических сбоев в системах депозитариев, кастодианов, фондовых бирж и иных расчетных систем по сделкам с ценными бумагами. Подобные технические сбои могут привести к задержке исполнения, отклонению транзакций, задержке расчетов по результатам транзакций, ложным переводам и другим событиям. Перебои в торговле и/или сбои, вызванные, например, медленностью или временной недоступностью интернет-соединения, могут привести к убыткам для Клиента. Кроме того, торговля большими объемами может привести к задержкам в исполнении ордеров, поскольку в периоды волатильности тот факт, что участники рынка могут постоянно изменять объем своих ордеров или размещать новые/множественные ордера, может стать причиной задержек в исполнении ордеров или отклонений.

7. Нормативно-правовой риск

Государственная политика, правила, положения, законы и процедуры, регулирующие биржевую торговлю, время от времени обновляются. Такие регулирующие действия и изменения в правовой/нормативной экосистеме, включая, помимо прочего, изменения в налогах/сборах, могут изменить потенциальную прибыль от инвестиций в ценные бумаги. Кроме того, некоторые меры государственной политики могут быть в большей степени ориентированы на одни секторы, чем на другие, что влияет на соотношение риска и доходности инвестиций.

8. Политический риск

Политический риск – риск того, что в государстве, в котором зарегистрированы ценные бумаги или в котором находится или зарегистрирован эмитент ценных бумаг, в которые инвестировал Клиент, произойдут события, влияющие на политическую или экономическую

стабильность или дальнейшее развитие государства или региона, в результате чего может возникнуть угроза того, что Клиент частично или полностью потеряет свои инвестиции в государстве или регионе либо понесет значительные убытки по осуществленным инвестициям. К политическим рискам относятся, например, радикальные изменения в экономической и законодательной среде (например, процессы национализации), кризисные ситуации в социальной и внутренней политике (например, гражданские беспорядки) и т. д.

9. Риск системы расчетов

Риск системы расчетов – это возможность (в основном) технических сбоев в системах и счетах или каналах связи реестров ценных бумаг, фондовых бирж, клиринговых палат и других учреждений или других проблем, которые могут привести к отмене транзакций, задержке расчетов после транзакции, ложным переводам и другим событиям, которые могут привести к убыткам для Клиента.

10. Валютный риск

Прибыль или убыток по сделкам с контрактами, выраженных в иностранной валюте (независимо от того, торгуются ли они от имени Клиента или другой юрисдикции), будут зависеть от колебаний обменного курса, когда возникнет необходимость конвертировать деноминацию контракта в другую валюту.

11 Информационный риск

Информационный риск – риск принятия Клиентом необоснованных решений или принятия неверных инвестиционных решений вследствие получения неполной и/или неточной и/или ненадлежащей информации о ценных бумагах, либо затруднения/затруднения в получении полной, точной и адекватной информации о таких ценных бумагах. Это, в свою очередь, может быть связано с ненадежными источниками, неправильной интерпретацией изначально точной информации или ошибками в коммуникации.

Заключение:

Торговля ценными бумагами подходит не всем инвесторам и сопряжена с рисками, которые могут привести к потере инвестированного капитала. Прежде чем принять решение о торговле, вам следует обратиться за советом к независимому и имеющему соответствующую лицензию финансовому консультанту и убедиться, что у вас есть готовность к риску, соответствующий опыт и знания. Прошлые результаты не являются ни надежным показателем, ни гарантией будущих результатов и/или прибыли.

Настоящее Заявление о раскрытии рисков при торговле ценными бумагами доступно на английском и других языках. В случае расхождений между английской версией и версиями на других языках преимущественную силу будет иметь английская версия.