

Утверждено

Решением Совета директоров
ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ»
Протокол от 07 июня 2016 г.

ПОРЯДОК
определения инвестиционного профиля клиента
ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ»
и перечень сведений, необходимых для его определения

г. Москва
2016г.

1. Общие положения

Настоящий порядок определения инвестиционного профиля клиента ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» (далее - Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 г. № 482-П «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» (далее - Положение 482-П) и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации.

Порядок разработан в целях обеспечения соответствия риска портфеля клиента ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» допустимому уровню риска, соответствующему инвестиционному профилю клиента.

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

2. Термины и определения

Клиент – юридическое или физическое лицо, которому Компания оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами;

Компания - ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» действующее на основании лицензии профессионального участника рынка ценных бумаг на осуществление деятельности по управлению ценными бумагами;

Инвестиционный профиль клиента – совокупность значений трёх параметров: инвестиционного горизонта, допустимого риска и ожидаемой доходности;

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск в соответствии с Положением Банка России № 482-П;

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

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает клиент в рассматриваемом инвестиционном горизонте.

3. Порядок определения инвестиционного профиля клиента

Определение инвестиционного профиля клиента осуществляется до наступления начальной даты инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок инвестиционного горизонта.

Инвестиционный профиль клиента определяется на основе предоставляемой клиентом информации по форме, указанной в Приложении 1 к Порядку.

На основе информации о допустимом риске (для клиентов, которые не являются квалифицированными инвесторами), объеме инвестиционного портфеля, сроке договора доверительного управления Компания определяет инвестиционный горизонт.

Если инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается договор доверительного управления, инвестиционный профиль определяется за каждый инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

Сформированный инвестиционный профиль направляется клиенту для согласования. Доверительное управление денежными средствами и/ или ценными бумагами клиента возможно только в случае получения согласия клиента со сформированным для него инвестиционным профилем. Согласие клиента с присвоенным ему инвестиционным профилем считается полученным, если в течение 5 рабочих дней с даты направления сообщения о присвоении инвестиционного профиля клиент не заявил Компании о своем несогласии с присвоенным ему инвестиционным профилем.

Инвестиционный профиль клиента отражается Компанией в сообщении о присвоении инвестиционного профиля (Приложение 2), подписанном уполномоченным лицом Компании, составленном в бумажной форме и (или в форме электронного документа) в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) клиенту, другой подлежит хранению в Компании в течение срока действия договора доверительного управления с этим клиентом, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

В последующем Компания осуществляет доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами клиента, принимая все зависящие от него разумные меры, исходя из установленного инвестиционного профиля клиента.

4. Определение инвестиционного горизонта

Инвестиционный горизонт определяется Компанией на основе инвестиционных целей клиента, так чтобы он не превышал срок, на который клиент готов передать средства в доверительное управление, и одновременно способствовал бы достижению других целей инвестирования клиента.

При этом инвестиционный горизонт не может превышать срок, на который заключается договор доверительного управления.

Компания устанавливает инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем допустимого риска. Если по истечении инвестиционного горизонта договор доверительного управления продолжает

действовать, то при наличии убытков Компания имеет право пересмотреть профиль риска клиента для нового инвестиционного горизонта, таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали допустимого риска клиента.

5. Определение значения допустимого риска клиента

Допустимый риск клиента определяется Компанией на основе сведений о приемлемом уровне риска клиента, полученных от этого клиента, и значения риска, который способен нести этот клиент, рассчитанного Компанией и выраженного в процентах от суммы инвестиционного портфеля.

Допустимый риск клиента на инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- Абсолютная величина допустимого риска клиента (может определяться как по всем портфелям клиента совокупно, так и по отдельным портфелям);
- Относительная величина допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости инвестиционного портфеля, определенной по состоянию на начало этого инвестиционного горизонта.

5.1 Определение значения допустимого риска клиента - юридического лица

Абсолютный допустимый риск клиента определяется по следующей формуле

$$R_A = \min(L; S),$$

где:

L – предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого клиент в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора,
- или меньшая величина, определенная клиентом по собственному усмотрению в отношении всех переданных в управление активов,
- или абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

Данные показатели предоставляются клиентом.

S – размер собственных средств (для кредитных организаций – собственного капитала) клиента на последнюю отчетную дату.

Относительное значение допустимого риска клиента – юридического лица рассчитывается по формуле:

$$R = \min(R_k; R_A/V),$$

где:

R – допустимый риск клиента;

R_k – приемлемый относительный уровень риска, заявленный клиентом;

R_A – абсолютный допустимый риск клиента;

V – объем активов, переданных клиентом в доверительное управление.

5.2 Определение значения допустимого риска клиента – физического лица

Абсолютное значение допустимого риска клиента - физического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \frac{T}{365} (I - C + M),$$

где:

R_A – допустимый риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

I – величина дохода, указанная клиентом как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю);

C – величина расходов, указанная клиентом как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента. Если клиент не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

M – величина высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

Относительное значение допустимого риска клиента – физического лица определяется по следующей формуле

$$R = \min(R_k; R_A/V),$$

где:

R_A – допустимый абсолютный риск физического лица на инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

R_k – приемлемый уровень риска, заявленный клиентом;

V – объем активов клиента, передаваемых в доверительное управление по всем договорам доверительного управления.

6. Определение ожидаемой доходности

Определение ожидаемой доходности инвестирования осуществляется Компанией исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры, инвестиционного горизонта и допустимого риска клиента. Значение ожидаемой доходности отражается в профиле риска клиента.

Анкета (инвестиционный профиль) клиента

Полное наименование/ФИО клиента	
ИНН	
Тип инвестора	<input type="checkbox"/> квалифицированный инвестор <input type="checkbox"/> неквалифицированный инвестор
Тип клиента	<input type="checkbox"/> юридическое лицо <input type="checkbox"/> физическое лицо
Дата начала действия договора ДУ	
Дата окончания действия договора ДУ	
Сумма передаваемых в ДУ средств, тыс. руб.	
Инвестиционные цели клиента: (заполняется клиентом)	
Дата начала и конца инвестиционного периода	
Желаемый уровень доходности, в процентном соотношении в годовом исчислении	
<i>Для неквалифицированных инвесторов юридических лиц:</i>	
Предельный допустимый абсолютный и относительный размеры убытка, в тыс. руб.*	
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, в тыс. руб.	
<i>Для неквалифицированных инвесторов физических лиц</i>	
Возраст физического лица	
Наличие опыта и знаний в области инвестирования	
Величина условного дохода**	
Величина условного расхода***	
Величина условных накоплений****	
Инвестиционный профиль клиента (определяется Компанией)	
Горизонт инвестирования (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск клиента, в процентном соотношении	
Предполагаемая доходность инвестирования, в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала - инвестиционного горизонта)	

* предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором клиент в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования, установленные действующим законодательством или меньшая величина, определенная клиентом или абсолютный размер убытка, который клиент считает допустимым в отношении данного инвестиционного портфеля.

** величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по инвестиционному портфелю).

*** величина условных расходов это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

величина условных накоплений это сумма высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

**** величина условных накоплений это сумма высоколиквидного имущества клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении клиента.

Сообщение о присвоении инвестиционного профиля

Кому: (Фамилия Имя Отчество физического лица или наименование юридического лица).

ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» уведомляет Вас о присвоении Вам следующего инвестиционного профиля в соответствии с Положением Центрального Банка Российской Федерации от 03.08.2015 г. № 482-П «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» (далее – Положение № 482-П):

Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала):

Допустимый риск (в процентном соотношении):

Описание допустимого риска:

Ожидаемая доходность в процентном соотношении в годовом исчислении (для каждого интервала – инвестиционного горизонта):

Указанный выше инвестиционный профиль присвоен Вам в связи с:

- заключением с Вами договора доверительного управления № _____,
- изменением инвестиционного профиля, присвоенного Вам при заключении договора доверительного управления № _____,
- наличием заключенного с Вами действующего договора доверительного управления № _____ и приведением деятельности ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» в соответствие с Положением № 482-П.

Уполномоченное лицо ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ»:

Подпись: _____

Должность, Ф.И.О.: _____

Дата:

С УКАЗАННЫМ ВЫШЕ ИНВЕСТИЦИОННЫМ ПРОФИЛЕМ СОГЛАСЕН *:

ФИО (наименование юр.лица и ФИО действующего от его имени): _____

Подпись: _____

Дата:

* подпись не требуется, если с лицом заключен (заключается) договор доверительного управления, который предусматривает управление активами согласно Стандартной стратегии управления, или при присвоении инвестиционного профиля в связи с приведением деятельности ОАО «ИК «ПРОСПЕКТ» в соответствие с Положением № 482-П.