

Д

Уведомление о рисках внутридневной торговли

1. Открытое акционерное общество "Инвестиционная компания "ДОХОДЪ" (далее также - "Компания") информирует своих клиентов (далее также - Инвесторов) об основных рисках внутридневной торговли. Инвесторы должны с осмотрительностью и осторожностью совершать внутридневные операции, понимать специфику таких операций и разработать стратегию внутридневной торговли с учетом ее особенностей и рисков, в том числе, описанных в настоящем Уведомлении.

2. Внутридневная торговля характеризуется регулярностью и относительно большим числом сделок/транзакций/заявок/поручений внутри одного торгового дня, в том числе, связанных с покупкой и продажей одних и тех же инструментов.

3. Внутридневная торговля может быть крайне рискованной.

Внутридневная торговля, в большинстве случаев, не подходит для Инвесторов, которые сильно ограничены в финансовых ресурсах, имеют лишь небольшой опыт инвестирования и не могут принимать даже средний уровень рисков. Осуществляя внутридневную торговлю, Инвестор должен быть готов к потере большей части или всех инвестиций, которые используются в этих операциях. Исходя из этого, Инвестору не следует использовать внутридневные операции для своих долгосрочных инвестиционных портфелей (накоплений на крупную покупку, обучение детей, пенсию и т.п.), а также для инвестирования средств, которые могут понадобиться для финансирования текущих расходов (аренды жилья, оплаты кредитов и т.п.). Кроме того, существуют доказательства, что инвестиции в объеме менее 200 тыс. рублей значительно уменьшают возможности Инвесторов получать прибыль от внутридневных сделок. При этом, конечно, инвестиции в большем объеме также не гарантируют успех.

4. Необходимо с осторожностью относиться к заявлениям о высокой прибыльности внутридневной торговли.

Инвестору следует с осторожностью относиться к рекламе или иным заявлениям, которые говорят о том, что внутридневные сделки приносят очень большую прибыль. Необходимо помнить, что такие сделки всегда также влекут за собой и возможность больших убытков.

5. Внутридневные операции требуют хороших знаний финансового рынка.

Для осуществления внутридневных операций необходимы глубокие знания соответствующих техник и стратегий торговли. Как правило, внутридневные сделки осуществляют профессиональные трейдеры, имеющие необходимую квалификацию и работающие в финансовых компаниях под надзором менеджеров по рискам и других контролирующих сотрудников. Инвестор должен иметь необходимые знания и опыт работы на финансовых рынках прежде, чем начать осуществлять внутридневную торговлю на большие суммы денежных средств.

6. Внутридневные операции требуют понимания механизмов работы финансовых организаций.

Инвестор, осуществляющий внутридневные операции, должен быть знаком и уметь разбираться в механизмах работы финансовых организаций (фондовых бирж, депозитариев, брокеров, дилеров, доверительных управляющих, клиринговых организаций и пр.), включая механизмы принятия и исполнения заявок, правил поддержания позиций, процедур клиринга, правил биржевых торгов. В определенных рыночных условиях Инвестор может столкнуться со сложностями или даже с невозможностью быстро закрыть свои позиции по приемлемой цене. Это может произойти, например, в случае быстрого падения рынка. Чем более изменчива цена конкретного инструмента (акции, фьючерса и т.п.), тем больше вероятность возникновения проблем с быстрым и надежным исполнением заявок. В дополнение к обычным рыночным рискам, при внутридневной торговле Инвестор также может столкнуться с убытками, связанными с техническими проблемами в торговых системах.

7. Внутридневные операции могут генерировать значительные объемы комиссий, даже если комиссия на сделку является низкой.

Внутридневные операции – это, обычно, агрессивная торговля, и Инвестор будет платить комиссию по каждой сделке. Общий дневной объем комиссий может увеличить убытки Инвестора или существенно

уменьшить доход.

8. Внутрಿದневные операции с маржой (непокрытые/необеспеченные сделки), а также с фьючерсами и опционами могут повлечь убытки, превышающие собственный капитал Инвестора.

В случае, когда Инвестор использует заемные денежные средства или ценные бумаги, а также когда он открывает позиции на срочном рынке, стоимость которых превышает его собственный капитал, он может понести убытки, превышающие его собственные инвестируемые средства.

- Совершая необеспеченные сделки покупки ценных бумаг и заключая срочные контракты (фьючерсы и опционы), Инвестор несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Инвестора перед Компанией (гарантийным обеспечением). Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах, по сравнению с торговлей только с использованием Инвестором собственных средств.
- Совершая необеспеченные сделки продажи ценных бумаг, Инвестор несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Инвестору. Инвестор обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

9. Внутридневные операции могут привести к дополнительным расходам или ограничениям, связанным с регулятивными правилами торговых площадок и/или в соответствии с законодательством.

В отдельных случаях, например, при проведении очень большого числа сделок внутри дня, торговые площадки могут ограничивать частоту выставления/исполнения заявок, а также взимать дополнительную комиссию за такой стиль торговли. Такие комиссии могут быть переложены на Инвестора в соответствии с тарифными планами и Общим Регламентом. Подобные ограничения могут также вводиться в соответствии с применяемым законодательством.