

Цель Уведомления о рисках – предоставить информацию Клиенту о рисках, связанных с осуществлением торговых операций на финансовых рынках, и предупредить о возможных финансовых потерях, связанных с этими рисками.

Обращаем внимание, что Уведомление о рисках не дает полную информацию обо всех потенциальных рисках, вследствие разнообразия и непредсказуемости ситуаций, возникающих при торговле на финансовых рынках. Трактовка терминов, используемых в данном Уведомлении, полностью совпадает с трактовкой терминов в Договоре на предоставление услуг принятия заявок на куплю или продажу прав собственности, ведения счетов и системы доступа и Регламенте предоставления услуг принятия заявок на куплю или продажу прав собственности, ведения счетов и системы доступа.

Под риском подразумевается возможность возникновения ситуации, которая повлечет за собой потери Клиента. При осуществлении торговых операций на финансовых рынках Клиент должен постоянно учитывать все возможные риски, которые могут повлиять на результат его деятельности.

## 1. Общие положения

1.1. Целью Уведомления о риске является ознакомление Клиента с видами финансовых рисков, связанных с заключением Сделок на Финансовых Инструментах.

1.2. Уведомление о риске описывает некоторые, но не все, виды рисков, связанных с заключением Сделок на Финансовых Инструментах.

## 2. Риски Внебиржевых Финансовых Инструментов

2.1. Заключение Сделок на Внебиржевых (ОТС) Финансовых Инструментах, цена которых основывается на курсах валют, ценах на сырье и товары, уровнях биржевых индексов или ценах других Базовых Инструментов, связано со специфическими рисками рынка, на котором котируется данный Базовый Инструмент.

2.2. Рыночный Риск Базового Инструмента включает, прежде всего, риски политических изменений, изменения экономической политики, а также другие факторы, которые могут существенно и постоянно влиять на условия и принципы обмена, а также цену данного Базового Инструмента.

2.3. В случае низкой волатильности или ограниченной ликвидности основных инструментов рынка, компания X-Trade Brokers может увеличить Спрэды на Внебиржевые (ОТС) Финансовые Инструменты без предварительного уведомления Клиента.

2.4. К ситуациям, когда ликвидность основных инструментов ограничена, относится открытие рынка в воскресенье в 23:00 (СЕТ). В таких случаях компания X-Trade Brokers открывает торговлю с расширением Спрэдов. Снижение Спрэдов к установленному уровню происходит, как только это позволит ликвидность и волатильность рынка. Обычно этот процесс не занимает более 10-20 минут, однако, в случае продолжительной пониженной ликвидности или высокой волатильности, может занимать большее время.

## 3. Риск кредитного плеча Внебиржевых (ОТС) Финансовых Инструментов

3.1. Внебиржевые (ОТС) Финансовые Инструменты являются контрактами, использующими механизм кредитного плеча. Номинальная стоимость Сделки может многократно превышать величину внесенного депозита, что приводит к тому, что даже небольшое изменение цен Базовых Инструментов, может существенно влиять на состояние счета Клиента.

3.2. Внесенный Гарантийный Депозит обеспечивает только часть размера номинальной сделки, что позволяет иметь высокий потенциал прибыли, но так же и возможность значительного убытка Клиента. Величина убытка в особых случаях может превысить размер средств на счету Клиента.

## 4. Риск возникновения Форс Мажорных Обстоятельств

4.1. Клиент соглашается с тем, что в ситуациях, когда деятельность компании X-Trade Brokers будет нарушена Форс Мажорными Обстоятельствами, осуществление запросов Клиента может быть не выполнено или запрос может быть выполнен на условиях менее выгодных, чем те, которые указаны в Договоре, Регламенте или в данном Уведомлении.

К Форс Мажорным Обстоятельствам относится следующее:

- a. ситуация, при которой котировка цен по Основным Инструментам на рынке была приостановлена или заблокирована по любой причине, когда рынок не был закрыт;
- b. ситуация, при которой были введены специальные требования на рынке или были введены правила, которые включают возможность осуществления транзакций на рынке в соответствии с текущими общими правилами;
- c. ситуация, при которой на рынке наблюдается исключительное изменение цен по Основным Инструментам или потеря ликвидности;
- d. публикации макроэкономических данных или другой экономической, политической информации, которая имеет существенное влияние на цену Базового Инструмента;
- e. случаи образования ошибок в функционировании ЭСПП и ОСПП, за возникновение которых компания X-Trade Brokers не несет ответственности;
- f. ошибки в IT системах, за возникновение которых компания X-Trade Brokers не несет ответственности;
- g. сбои в аппаратных системах, отвечающих за надлежащее функционирование IT систем, за возникновение которых компания X-Trade Brokers не несет ответственности;
- h. отсутствие Интернет соединения по вине провайдера или перегрузка сети;

- i. модернизация программного обеспечения сервера;
- j. решения и постановлений государственных администраций и властей;
- к. ошибки телекоммуникационных систем.

Другие случаи возникновения Форс Мажорных Обстоятельств описаны в Регламенте и Договоре.

#### 5. Подтверждение исполнения размещенной позиции

5.1. В стандартных рыночных условиях, ХТВ в течение 90 секунд подтверждает позиции, размещенные Клиентом (ордера для Финансовых Инструментов указываются в "Немедленном Исполнении" или По запросу) касательно соответствующего Финансового Инструмента. Это условие, однако, не имеет действия в ситуации, когда, на соответствующем рынке, есть исключительная волатильность цен Базового Инструмента или потеря ликвидности и в других случаях, которые относятся согласно пункта 4.1. к Форс Мажорным Обстоятельствам.

5.2. Во время открытия рынка, описанное в пункте 2.4., условия пункта 5.1. не выполняются.

#### 6. Лимитные и ограничивающие убытки ордера

6.1. Клиент имеет возможность выставлять ордера с ценовым пределом ("price limit") и ордера типа "стоп" ("stop orders"). Исполнение ордеров с ценовым пределом и типа "стоп" происходит следующим образом:

- a. Ордера с ценовым пределом исполняются в соответствии с уровнем, который определяет Клиент.
- b. "Стоп" ордера исполняются при входе в рынок по цене открытия для соответствующего Финансового Инструмента.
- c. "Стоп" ордера исполняются во время работы соответствующего рынка (не включая момент открытия рынка) всегда по цене, определенной Клиентом.
- d. Лимитированные и ограничивающие убытки ордера могут быть размещены только во время торговли данного Финансового Инструмента.
- e. Лимитированные и ограничивающие убытки ордера не могут быть размещены, если абсолютная величина разницы между ценой открытия ордера и текущей ценой Финансового Инструмента ниже, чем минимальный предел (лимит) для "стоп" ордеров соответствующего Финансового Инструмента. Лимиты могут быть увеличены во время выхода экономических новостей (описаны в разделе "Календарь" и доступны на веб-сайте [www.x-trade.com.ua](http://www.x-trade.com.ua)) или в случае высокой волатильности рынка во время торговли по соответствующему Финансовому Инструменту.
- f. Лимиты для "стоп" и лимит ордеров увеличиваются в момент открытия рынка в воскресенье в 23:00 (СЕТ). Лимиты возвращаются к установленным значениям как только это позволит ликвидность и волатильность на основных рынках. Обычно этот процесс занимает от 10 до 20 минут, однако, в случаях ограниченной ликвидности и увеличенной волатильности, может длиться дольше.

#### 7. Механизм margin call

7.1. Процедура margin call в стандартных рыночных условиях предназначена для ограничения снижения торгового баланса ниже суммы размещенных на депозите средств.

7.2. Механизм margin call автоматически закрывает самую убыточную позицию Клиента в момент, когда Текущее Сальдо Средств (Equity) снизится ниже 30% значения Залоговых Средств Гарантийного Депозита (margin), являющихся обеспечением открытых позиций.

7.3. В случае наступления неблагоприятных рыночных условий, в особенности образования ценового разрыва (gap), уровень, на котором сработает margin call, может быть более 30% и настолько невыгодным, что величина убытка по такому ордеру может превысить величину Средств, доступных на счету Клиента.

#### 8. Условия управления счетом

8.1. Перед подписанием Договора Клиент должен ознакомиться и принять все расходы и затраты, связанные с реализацией Договора. В особенности это касается расходов по содержанию и обслуживанию счета, всех расходов и комиссий, связанных с заключением Сделок, Таблицей Свop-Пунктов, а также других оплат и комиссионных, предусмотренных в Регламенте или Договоре.

#### 9. Технологические ограничения

9.1. Подписание Договора означает, что Клиент знает и принимает технологическую специфику Торговой Платформы, предоставляемой X-Trade Brokers (ЭСПП). Особенно это касается принципов работы ЭСПП, способов выставления и исполнения торговых поручений (ордеров), ограничений, связанных с доступом к счету с помощью Интернета, которые возникают в результате возможных ошибок при предоставлении услуг третьей стороной, которые обеспечивают инфраструктуру, необходимую для доступа к Торговой Системе, и других возможных рисков. За все возможные последствия и убытки, возникшие у Клиента в результате отсутствия доступа к счету и ограничению возможности реализации Сделок с помощью Интернета и телефона, X-Trade Brokers не несет ответственности.

9.2. Торговая платформа (ЭСПП) может быть заблокирована на некоторое время. Это может препятствовать заключению Сделок, за которые X-Trade Brokers не несет никакой ответственности. Такая ситуация возможна вследствие закрытия Клиентом диалога окна запроса цены путем отличным от отмена ордера, до момента получения ответа от сервера или после генерирования большого количества запросов цены, без заключения Сделки.

#### 10. Заключительные Положения

10.1. Принимая решение о подписании Договора, Клиент должен хорошо обдумать, являются ли такого типа Сделки для

него подходящими, принимая во внимание его инвестиционный опыт, финансовые возможности, доступ к соответствующим технологиям и другие важные условия.

10.2. При подписании данного документа Клиент подтверждает, что он полностью осознает существующий инвестиционный риск и финансовые последствия, которые могут возникать в связи с заключением Сделок на ОТС Финансовых Инструментах, цена которых может зависеть от курсов валют, цен на сырье и товары, биржевых индексов или других, не перечисленных выше, цен Базовых Инструментов.

10.3. Клиент заявляет о том, что он полностью принимает то, что в связи с высоким финансовым риском, заключение Сделок на ОТС Финансовых Инструментах связано с возможностью значительных финансовых убытков для Клиента, даже при небольших изменениях цены Базового Инструмента, на основании которого котируется данный Финансовый Инструмент.

10.4. Клиент подтверждает тот факт, что невозможно получить доход в результате заключения Сделок на ОТС Финансовых Инструментах без возникновения рисков получения убытков.

10.5. Клиент подтверждает, что его финансовое положение имеет достаточно хороший уровень для того, чтобы заключать Сделки на выше перечисленных Финансовых Инструментах.

10.6. Любые гарантии относительно получения дохода будут считаться ложными. Клиент не может ни при каких обстоятельствах обвинять X-Trade Brokers в заявлениях об отсутствии инвестиционного риска или о любых гарантиях получения дохода.

10.7. Клиент освобождает X-Trade Brokers от ответственности за возможные убытки Клиента, в связи с заключенными Сделками на ОТС Финансовых Инструментах. Считается, что заключение Сделок - это независимое решение Клиента. X-Trade Brokers не несет ответственности за убытки Клиента в связи с реализацией инвестиционных решений, принятых на основании каких-либо мнений либо рекомендаций X-Trade Brokers или его работников.