

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания Правления
Банка «Снежинский» АО
от 29.03.2022 № 3-П7

вводится в действие с 01.04.2022

МЕТОДИКА

определения риска (фактического риска) клиента при осуществлении доверительного
управления активами клиента
в Акционерном обществе Банк конверсии «Снежинский»

г. Снежинск, Челябинской области

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящая Методика определения риска (фактического риска) клиента в Акционерном обществе Банк конверсии «Снежинский» (далее по тексту - Методика) разработана в соответствии с Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке и описывает порядок определения риска (фактического риска) Клиента и действий Управляющего в случае выявления несоответствия фактического риска Клиента допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле.

1.2. Методика применяется при осуществлении Управляющим доверительного управления активами в отношении Клиентов, не являющихся квалифицированными инвесторами.

1.3. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, используются в значении, которое придается в Положении о порядке определения инвестиционного профиля клиента:

Клиент (Учредитель управления) – юридическое или физическое лицо, которому Банк оказывает услуги в рамках осуществления профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг по управлению ценными бумагами (не являющийся квалифицированным инвестором).

Ожидаемая доходность – доходность от доверительного управления, на которую рассчитывает Клиент.

Допустимый риск – риск возможных убытков, связанных с доверительным управлением, который способен нести Клиент, не являющийся квалифицированным инвестором, за определенный период.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются ожидаемая доходность и допустимый риск для Клиента.

Инвестиционный портфель Клиента – это совокупность ценных бумаг разного вида, разного срока действия и разной степени ликвидности, принадлежащая одному Клиенту и управляемая как единое целое.

Инвестиционный профиль Клиента – инвестиционные цели Клиента, заключившего с Банком индивидуальный договор доверительного управления, на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени. Определяется тремя параметрами: инвестиционным горизонтом, допустимым риском и ожидаемой доходностью, на основании предоставленных Клиентом данных.

Стандартные стратегии управления – управление ценными бумагами и денежными средствами нескольких Клиентов, объединенных по единым правилам и принципам формирования состава и структуры активов, находящихся в доверительном управлении.

Стандартный инвестиционный профиль Клиента – совокупность значений четырех параметров: инвестиционного горизонта, ожидаемой доходности, текущего риска, исходя из действующей на момент определения структуры портфеля, и допустимого риска, исходя из существа стандартной стратегии управления.

Фактический риск – риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов, переданных в доверительное управление, который несет Клиент за определенный период времени.

2. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ РИСКА (ФАКТИЧЕСКОГО РИСКА) КЛИЕНТА

2.1. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим по каждому отдельному договору доверительного управления Клиента.

2.2. При осуществлении доверительного управления активами Клиента согласно стандартной стратегии управления, Управляющий определяет риск (фактический риск) по общему портфелю данной стандартной стратегии управления, в который входят активы всех Клиентов, находящихся под управлением в рамках данной стандартной стратегии.

2.3. Фактический риск Клиента, рассчитываемый Управляющим, не должен превышать Допустимый риск, определенный в Инвестиционном профиле Клиента.

2.4. Управляющий определяет риск (фактический риск) Клиента с периодичностью, позволяющей своевременно выявить несоответствие фактического риска допустимому риску, определенному в присвоенном ему инвестиционном профиле, но не реже одного раза в 3 (три) месяца.

2.5. В качестве основного метода для определения риска (фактического риска) Клиента используется метод расчета максимального снижения оценки Активов относительно оценки Активов, определенной по состоянию на начало Инвестиционного горизонта с учетом ввода/вывода Активов в расчетном периоде.

$$R = \frac{СЧА_2 - СЧА_1 + \sum A - \sum I}{СЧА_1} * 100\%,$$

где СЧА₁ – Стоимость чистых активов на дату начала инвестиционного горизонта, в рублях;
СЧА₂ – Стоимость чистых активов на дату окончания инвестиционного горизонта, в рублях;
А – Объем досрочного вывода активов из доверительного управления, в рублях;
I – Объем дополнительного ввода активов в доверительное управление.

2.6. В случае отклонения фактического риска от допустимого риска Клиента по основному методу, для контроля и проверки используемых показателей, применяется дополнительный метод определения риска (фактического риска) Клиента согласно п. 2.7.

2.7. В качестве дополнительного метода для определения риска (фактического риска) клиента используется метод количественной оценки величины риска – Value-at-Risk (VaR).

2.8. Допустимый и фактический риски выражены в процентах.

2.9. При приближении значения фактического риска к уровню допустимого риска, а также при выявлении факта несоответствия фактического риска допустимому риску, Управляющий самостоятельно, без получения от Учредителя управления каких-либо указаний, поручений, инструкций, приводит фактический риск в соответствие допустимому риску, который был определен в Инвестиционном профиле клиента.