

**МЕТОДИКА**  
**определения риска (допустимого риска/фактического риска) клиента при осуществлении**  
**доверительного управления АО ИК «АК БАРС Финанс»**

1. Настоящая Методика определения риска (фактического риска) клиента (далее - Методика) разработана АО ИК «АК БАРС Финанс» (далее – Компания) в соответствии с требованиями, установленными законами и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации (далее – Законодательство РФ) и применяется для определения допустимого риска клиента и фактического риска клиента при осуществлении доверительного управления.

2. Термины, используемые в Методике, используются в значениях, определенных *Порядком определения инвестиционного профиля учредителя управления Акционерного общества Инвестиционная компания «АК БАРС Финанс»*, являющимся внутренним документом Компании, раскрытым на официальном сайте Компании в сети Интернет ([www.akbf.ru](http://www.akbf.ru)) (далее – Сайт Компании), заключенным с клиентом Компании договором доверительного управления, а при отсутствии в указанных документах определений таких терминов - в значениях, придаваемых таким терминам Законодательством РФ, а при отсутствии их определения в Законодательстве РФ - в значении придаваемом им обычаями делового оборота в области рынка ценных бумаг и управления рисками.

3. Допустимый риск (D) – риск, который способен нести клиент, если клиент не является квалифицированным инвестором. Фактический риск (R) - риск, который несет клиент за определенный период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов).

4. Размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующего инвестиционному профилю клиента (стандартному инвестиционному профилю клиента, определенному для стандартной стратегии управления).

5. Размер допустимого или фактического риска определяется на основе долей финансовых инструментов и коэффициентов риска, соответствующих активам, по следующей формуле:

$$R \text{ или } D = \sum_{i=1}^N w_i * k_i$$

N - количество типов финансовых инструментов в активах клиента;

W<sub>j</sub> - доля определенного типа финансовых инструментов в активах клиента;

k<sub>t</sub> - коэффициент риска определенного типа финансового инструмента из соответствующей Группы риска, указанного в Приложении № 1 к Методике.

6. Коэффициент риска не является процентом или размером убытка. Через коэффициент риска определяется удельный вес инструментов определенной Группы риска в активах клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего инвестиционному профилю клиента.

7. Методика, а также любые изменения и дополнения в нее подлежат раскрытию на Сайте Компании.

8. Компания вправе вносить изменения в Методику с соблюдением требований законодательства РФ, требований базовых стандартов, с также внутренних стандартов НАУФОР (при их наличии). Изменения и/или дополнения в Методику должны быть раскрыты на Сайте Компании не позднее, чем за 10 (десять) календарных дней до дня их вступления в силу.

№ Группы риска	Коэффициент риска (κ)	Наименование финансового инструмента/актива
1	0.1	Денежные средства на счетах (в том числе брокерских) и во вкладах (депозитах) в кредитных организациях
		Облигации федерального займа Российской Федерации
		Облигации российских эмитентов, прошедшие процедуру листинга на фондовой бирже и не находящиеся в состоянии дефолта, за исключением субординированных и конвертируемых, не являющиеся структурными
		Облигации с ипотечным покрытием (старшие транши)
2	0.3	Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группу риска № 1 и не находящиеся в состоянии дефолта, за исключением субординированных и конвертируемых
		Еврооблигации
		Биржевые производные финансовые инструменты, приобретаемые в целях хеджирования
		Акции эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже
Структурные продукты с защитой капитала не менее 80 %		
3	0.6	Иные акции российских эмитентов, не вошедшие в Группу риска № 2
		Иностранные акции
		Иные облигации российских эмитентов, не вошедшие в Группы риска № 1 и № 2
		Иностранные облигации
		Биржевые производные финансовые инструменты, базовым активом которых являются акции эмитентов, прошедшие процедуру листинга на российской фондовой бирже
		Биржевые товары и биржевые производные на них
		Иностранная валюта и биржевые производные на них
4	1	Иные финансовые инструменты, не вошедшие в Группы риска № 1, № 2 и № 3
		Иные производные финансовые инструменты и структурные продукты, не вошедшие в Группу риска № 1, № 2 и № 3