

**Утверждено
Советом директоров
АО «ИК «Газинвест»
Протокол № 2/19 от 15.03.2019 г.
Председатель Совета директоров**

_____ **А.А.Головинов**

Методика определения риска клиентов

1.1. Настоящая методика определения риска (далее - Методика) клиентов разработана АО «ИК «Газинвест» (далее – Управляющий) в соответствии с Положением Банка России от 3 августа 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), Базовым стандартом совершения управляющим операций на финансовом рынке (далее - Базовый стандарт) и иными нормативно - правовыми актами Российской Федерации и описывает методику определения допустимого и фактического риска.

Термины, специально не определенные Положением о порядке определения инвестиционного профиля клиентов (далее – Положение) Управляющего и Договором доверительного управления активами, заключенным Клиентом с Управляющим (далее – Договор), используются в значениях, установленных законодательными и нормативно - правовыми актами Российской Федерации.

1. Допустимый риск

1.1. Допустимый риск Клиента определяется на основе данных, полученных от Клиента в соответствии с Положением, и значения риска, который способен нести этот Клиент, рассчитанного Управляющим.

1.2. Допустимый риск Клиента определяется по следующей формуле:

$$P_d = \min(U_1, U_2/CA*100)*K_1*K_2, \text{ где}$$

P_d – допустимый риск;

U_1 – относительная величина предельно допустимого убытка, определенная Клиентом по собственному усмотрению в отношении переданных в управление Активов;

U_2 – абсолютный размер убытка, определяемый разницей среднемесячных доходов и расходов Клиента за последние 12 месяцев;

CA – оценочная стоимость Активов, переданных в Доверительное управление;

K_1 – коэффициент, зависящий от знаний и опыта клиента в области инвестирования (имеет опыт работы на финансовом рынке - 1,1; не имеет опыта работы на финансовом рынке - 0,9);

K_2 - коэффициент, зависящий от возраста клиента (до 25 лет – 0,8; более 65 лет– 0,9).

2. Фактический риск

2.1. Фактический риск клиента определяется по всем Договорам с Клиентом совокупно.

2.2. Фактический риск Клиента рассчитывается по следующей формуле:

$$P_f = (A_1 - A_2) / A_1 * 100, \text{ где}$$

R_f – размер фактического риска, в процентном выражении от стоимости Активов;

A_1 – стоимость Активов на дату начала инвестиционного горизонта;

A_2 – стоимость Активов на дату расчета фактического риска.

В случае, если $A_2 \geq A_1$, значение фактического риска признается равным нулю.

Стоимость Активов рассчитывается аналогично методике расчета стоимости чистых Активов ЧА, описанной в Договоре.

2.3. Фактический риск Клиента рассчитывается Управляющим не реже 1 раза в месяц.