

УТВЕРЖДЕН
решением Правления
ПАО АКБ «Связь-Банк»
Протокол № 84
от «14» ноября 2016 г.

Подписано электронно
Д.А. Ноздрачев

**Порядок определения инвестиционного профиля Клиентов
ПАО АКБ «Связь-Банк»**

Оглавление

1. Общие положения	3
2. Перечень нормативных актов	3
3. Термины и определения	3
4. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента	4
5. Определение Инвестиционного горизонта	5
6. Определение значения Допустимого риска Учредителя управления	6
7. Заключительные положения	8
<i>Приложение № 1</i>	9
<i>Приложение № 2</i>	11

1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок определения Инвестиционного профиля Клиентов ПАО АКБ «Связь-Банк» (далее по тексту – Порядок) разработан в соответствии с Положением Банка России от 03.08.2015 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» и иными нормативными правовыми актами Российской Федерации и описывает порядок определения Инвестиционного профиля Учредителей управления, и перечень сведений, необходимых для его определения.

1.2. ПАО АКБ «Связь-Банк» осуществляет Доверительное управление ценными бумагами и денежными средствами Учредителя управления, принимая все зависящие от него разумные меры, для достижения инвестиционных целей Учредителя управления, при соответствии уровню риска возможных убытков, связанных с Доверительным управлением ценными бумагами и денежными средствами, который способен нести этот Учредитель управления.

ПАО АКБ «Связь-Банк» определяет на основе сведений, полученных от Учредителя управления его инвестиционные цели на определенный период времени и риск, который он способен нести в этот период времени.

1.3. Настоящий Порядок распространяется на сделки и операции, осуществляемые в рамках деятельности Доверительного управляющего как профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

2. Перечень нормативных актов

2.1. Настоящий Порядок разработан в соответствии с законодательством Российской Федерации:

- Гражданским кодексом Российской Федерации;
- Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- Положением 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, утвержденным Центральным Банком Российской Федерации от 03.12.2015 № 482-П;
- иными нормативными актами Российской Федерации, регулирующими деятельность на рынке ценных бумаг, а также внутренними документами Банка.

3. Термины и определения

3.1. В настоящем Порядке используются следующие термины и определения:

Активы – денежные средства и Объекты доверительного управления, соответствующие требованиям законодательства Российской Федерации и допустимые Инвестиционной стратегией, получаемые Доверительным управляющим при осуществлении Доверительного управления в соответствии с условиями Регламента.

Банк / Доверительный управляющий - Межрегиональный коммерческий банк развития связи и информатики (публичное акционерное общество) (ПАО АКБ «Связь-Банк»).

Договор – Договор ДУ/Договор ДУ ИИС.

Договор ДУ – Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Договор ДУ ИИС – Договор доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами при

заключении которого Учредителем управления было дано указание на открытие Индивидуального инвестиционного счета (проставлена соответствующая отметка в Заявлении о присоединении).

Допустимый риск – риск, который способен нести Учредитель управления, не являющийся Квалифицированным инвестором, на установленном Инвестиционном горизонте.

Имущество – денежные средства, переданные Учредителем управления Доверительному управляющему по Договору для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами.

Инвестиционный горизонт – период времени, за который определяются Ожидаемая доходность и Допустимый риск.

Инвестиционный портфель - имущество Учредителя управления, Доверительное управление которым осуществляется в рамках одной Стратегии доверительного управления.

Инвестиционный профиль Клиента – совокупность значений трех параметров: Инвестиционного горизонта, Допустимого риска и Ожидаемой доходности.

Квалифицированный инвестор - физическое или юридическое лицо, отвечающее требованиям действующего законодательства Российской Федерации в силу пункта 2 статьи 51.2 Федерального закона от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг», а также признанное таковым Банком в отношении одного или нескольких видов финансовых инструментов/услуг, предназначенных для Квалифицированных инвесторов.

Клиент / Учредитель управления – юридическое лицо или физическое лицо/индивидуальный предприниматель, которому Банк оказывает услуги в рамках деятельности профессионального участника рынка ценных бумаг по управлению ценными бумагами.

Регламент – регламент доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами, предназначенными для совершения сделок с ценными бумагами и заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами ПАО АКБ «Связь-Банк»;

Стандартная стратегия доверительного управления / Стандартная инвестиционная стратегия – стратегия управления ценными бумагами и денежными средствами нескольких Учредителей управления по единым правилам и принципам формирования состава и структуры объектов доверительного управления, находящихся в доверительном управлении. Может осуществляться только при условии, что для указанных Учредителей управления определен единый Стандартный инвестиционный профиль.

Стандартный инвестиционный профиль – единый Инвестиционный профиль, который определяется исходя из существа Стандартной инвестиционной стратегии, установленной Приложением № 7 к Регламенту, без предоставления Учредителями управления информации для его определения.

Ожидаемая доходность – доходность от Доверительного управления, на которую рассчитывает Учредитель управления в рассматриваемом Инвестиционном горизонте.

3.2. Иные термины, не определенные настоящим Порядком, используются в значениях, установленных действующим законодательством Российской Федерации.

4. Порядок определения Инвестиционного профиля Клиента

4.1. Определение Инвестиционного профиля Клиента осуществляется до наступления начальной даты Инвестиционного горизонта и устанавливается на весь срок Инвестиционного горизонта.

4.2. Инвестиционный профиль Клиента, за исключением Стандартного инвестиционного профиля, определяется на основе предоставляемой Учредителем управления информации, перечень которой представлен в Приложении № 1 к настоящему Порядку.

Доверительный управляющий не проверяет достоверность сведений, указанных Клиентом в разделе 5 Приложения № 1 Порядка.

4.3. Стандартный инвестиционный профиль определяется без предоставления Учредителем управления информации для его определения, исходя из существа Стандартной инвестиционной стратегии. В Приложении № 2 к настоящему Порядку приведены Стандартные инвестиционные профили Учредителя управления в соответствии со Стандартными инвестиционными стратегиями.

4.4. Доверительный управляющий предоставляет сформированный им Инвестиционный профиль соответствующему Учредителю управления для согласования в течение одного рабочего дня со дня получения информации, указанной в Приложении № 1 к настоящему Порядку. Инвестиционный профиль Клиента фиксируется Доверительным управляющим в документе (Приложение № 1 к настоящему Порядку), подписанном Уполномоченным лицом Доверительного управляющего, составленном в бумажной форме в двух экземплярах, один из которых передается (направляется) Учредителю управления, другой подлежит хранению Доверительным управляющим в соответствии с пунктом 4.5 настоящего Порядка (далее – документ, содержащий Инвестиционный профиль Клиента).

4.5. Подписание Клиентом Инвестиционного профиля означает согласие Клиента с Инвестиционным профилем.

4.6. Доверительный Управляющий не осуществляет управление ценными бумагами и денежными средствами Клиента в случае, если для такого Клиента не определен Инвестиционный профиль, либо Клиент отказался от его подписания.

4.7. Доверительный управляющий хранит документ, содержащий Инвестиционный профиль Клиента, документы и (или) информацию, на основании которых определен указанный Инвестиционный профиль, в течение срока действия Договора с Учредителем управления, а также в течение трех лет со дня его прекращения.

4.8. Документы и записи об Активах, находящихся в Доверительном управлении, и обязательствах, подлежащих исполнению за счет этих Активов, об их стоимости, а также о сделках, совершенных за счет Инвестиционного портфеля, подлежат хранению в течение не менее пяти лет с даты их получения или составления Доверительным управляющим.

4.9. Расчет показателей, связанных с каждой из предлагаемых Стандартных стратегий доверительного управления, а также динамику среднемесячной доходности по каждой из предлагаемых Стандартных инвестиционных стратегий за весь срок Доверительного управления ценными бумагами и денежными средствами согласно данной Стандартной стратегии доверительного управления хранится Доверительным управляющим в течение пяти лет со дня произведения расчета таких показателей.

5. Определение Инвестиционного горизонта

5.1. Инвестиционный горизонт определяется Доверительным управляющим с учетом инвестиционных целей Учредителей управления так, чтобы он не превышал срок, на который Учредитель управления готов передать средства в Доверительное управление.

5.2. Доверительный управляющий определяет Инвестиционный горизонт на основании информации о Допустимом риске (для Учредителей управления, которые не являются Квалифицированными инвесторами), стоимости Имущества, которое Учредитель управления намерен передать Доверительному управляющему в Доверительное управление и сроке Договора.

5.3. Если Инвестиционный горизонт меньше срока, на который заключается Договор, Инвестиционный профиль Клиента определяется за каждый Инвестиционный горизонт, входящий в указанный срок.

5.4. Доверительный управляющий устанавливает Инвестиционный горизонт в соответствии с уровнем Допустимого риска. Если по истечении Инвестиционного горизонта Договор продолжает действовать, то при наличии убытков Доверительный управляющий имеет право пересмотреть Инвестиционный профиль Клиента и установить новый Инвестиционный горизонт таким образом, чтобы реализованный и потенциальный риски в совокупности не превышали Допустимого риска Учредителя управления.

6. Определение значения Допустимого риска Учредителя управления

6.1. Допустимый риск Учредителя управления определяется Доверительным управляющим на основе сведений о приемлемом уровне риска Учредителя управления, полученных от Учредителя управления, и значения риска, который способен нести данный Учредитель управления, рассчитанный Доверительным управляющим и выраженный в процентах от стоимости Имущества, которое Учредитель управления намерен передать в Доверительное управление.

6.2. Допустимый риск Учредителя управления на определенном Инвестиционном горизонте определяется двумя показателями:

- абсолютная величина Допустимого риска Учредителя управления;
- относительная величина Допустимого риска определяется как допустимая доля потери стоимости Имущества, определенной по состоянию на начало этого Инвестиционного горизонта.

6.3. Определение значения Допустимого риска Учредителя управления - юридического лица.

6.3.1. Абсолютный допустимый риск Учредителя управления – юридического лица определяется по следующей формуле:

$$R_A = \min(L; S),$$

где:

L – предельный допустимый размер убытка. В качестве данного показателя выбирается наименьшая из следующих величин:

- убыток, при наступлении которого Учредитель управления в состоянии продолжать деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора,
- или меньшая величина, определенная Учредителем управления по собственному усмотрению в отношении всего переданного в Доверительное управление Имущества,
- или абсолютный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым в отношении Имущества, переданного им в Доверительное управление.

Данные показатели предоставляются Учредителем управления.

S – размер стоимости чистых активов (для кредитных организаций – собственного капитала) Учредителя управления на последнюю отчетную дату.

6.3.2. Относительное значение допустимого риска Учредителя управления – юридического лица рассчитывается по формуле:

$$R = \min(R_k; \frac{R_A}{V}),$$

где:

R – Допустимый риск Учредителя управления;

R_k – приемлемый относительный уровень риска, заявленный Учредителем управления;

R_A – абсолютный Допустимый риск Учредителя управления;

V – стоимость Имущества, которое Учредитель управления намерен передать в Доверительное управление.

6.4. Определение значения Допустимого риска Учредителя управления – физического лица/индивидуального предпринимателя.

6.4.1. Абсолютное значение Допустимого риска Учредителя управления – физического лица/индивидуального предпринимателя определяется по следующей формуле:

$$R_A = \frac{T}{365} (I - C + M),$$

где:

R_A – абсолютный Допустимый риск Учредителя управления на Инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

I – величина дохода, указанная Учредителем управления как возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в предстоящие 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по Договору);

C – величина расходов, указанная Учредителем управления как минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Учредителя управления. Если Учредитель управления не представил дополнительных обоснований, то данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера;

M – величина высоколиквидного имущества Учредителя управления (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности и др.), которую Учредитель управления готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Учредителя управления.

6.4.2. Относительное значение Допустимого риска Учредителя управления – физического лица определяется по следующей формуле:

$$R = \min(R_k; \frac{R_A}{V}),$$

где:

R_A – абсолютный Допустимый риск Учредителя управления на Инвестиционном горизонте T в абсолютном выражении;

R_k – приемлемый относительный уровень риска, заявленный Учредителем управления (может быть скорректирован Доверительным управляющим в сторону уменьшения в зависимости от сведений, указанных Учредителем управления в разделе 5 Инвестиционного профиля);

V – стоимость Имущества, которое Учредитель управления намерен передать в Доверительное управление.

6.5. Определение Ожидаемой доходности.

Определение Ожидаемой доходности от инвестирования осуществляется Доверительным управляющим исходя из экспертной оценки сложившейся на рынке конъюнктуры,

Инвестиционного горизонта и Допустимого риска Учредитель управления. Значение Ожидаемой доходности отражается в Инвестиционном профиле Клиента.

7. Заключительные положения

7.1. Банк раскрывает настоящий Порядок на официальном сайте <http://www.sviaz-bank.ru> в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

7.2. Настоящий Порядок утверждается Правлением Банка и действует до его отмены либо принятия Правлением Банка нового документа.

7.3. Изменения к настоящему Порядку утверждаются Правлением Банка.

7.4. Разработчиком и структурным подразделением, отвечающим за актуализацию настоящего Порядка, является Департамент инвестиционных услуг и андеррайтинга.

7.5. Утвержденный Правлением Банка Порядок, а также изменения и дополнения к нему, вступают в силу по истечении 10 (Десяти) календарных дней со дня его раскрытия на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

7.6. Если при изменении действующего законодательства Российской Федерации, внесении изменений в нормативные акты Банка России и иных органов отдельные пункты настоящего Порядка вступают в противоречие с ними, то эти пункты утрачивают свою юридическую силу и до момента внесения изменений в Порядок работники Банка руководствуются действующим законодательством Российской Федерации, нормативными актами Банка России и иных органов, а также нормативными документами Банка. Факт прекращения действия одного или нескольких пунктов не влияет на действие настоящего Порядка в целом.

Инвестиционный профиль Клиента

первоначальное внесение сведений; изменение сведений; обновление сведений

1. Сведения о Клиенте					
1.1. Физическое лицо / Индивидуальный предприниматель					
Фамилия					
Имя					
Отчество					
Дата рождения:		Место рождения:			
Документ, удостоверяющий личность:		Серия:		Номер:	
	Кем и когда выдан:				
1.2. Юридическое лицо					
Полное наименование					
Краткое наименование					
ИНН					
2. Тип инвестора					
<input type="checkbox"/> Квалифицированный инвестор			<input type="checkbox"/> Неквалифицированный инвестор		
3. Инвестиционные цели Клиента					
Предполагаемая сумма инвестирования, которую Учредитель управления намерен передать в Доверительное управление, в тыс. руб.					
Цели Ваших инвестиций	<input type="checkbox"/> защита капитала <input type="checkbox"/> увеличение капитала <input type="checkbox"/> получение прибыли <input type="checkbox"/> иное (указать):				
Размер ожидаемого дохода (доходность) в процентах годовых					
Предполагаемый срок инвестирования	Дата начала				
	Дата окончания				
4. Риск, который способен нести Клиент (возможный убыток в случае реализации рисков)					
4.1. Для юридических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:					
Предельный допустимый размер убытка, в тыс. руб. ¹					
Размер собственных средств (собственного капитала) на последнюю отчетную дату, в тыс. руб.					
4.2. Для физических лиц, не являющихся квалифицированными инвесторами:					

¹Предельный допустимый размер убытка для юридического лица - это размер убытка, при котором Учредитель управления в состоянии осуществлять деятельность и/или при котором выполняются нормативные (в т.ч. лицензионные) требования регулятора или меньшая величина, определенная Доверительным управляющим или абсолютный размер убытка, который Учредитель управления считает допустимым в отношении имущества, переданного им по Договору.

Величина условного дохода ²	
Величина условного расхода ³	
Величина условных накоплений ⁴	
Приемлемый относительный уровень риска, в % соотношении.	
5. Общие сведения о Клиенте и опыте в области инвестирования (заполняется физическим лицом, не являющимся Квалифицированным инвестором)⁵	
Укажите Ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 45 <input type="checkbox"/> от 45 до 60 <input type="checkbox"/> свыше 60
Укажите сведения о Вашем образовании	<input type="checkbox"/> среднее <input type="checkbox"/> высшее <input type="checkbox"/> ученая степень/МВА <input type="checkbox"/> иное (указать): _____
Укажите сведения о Вашем опыте инвестирования	<input type="checkbox"/> нет опыта (я вкладывал(а) деньги в очень простые и малорисковые активы и никогда не терял(а) денег) <input type="checkbox"/> ограниченный <input type="checkbox"/> достаточный <input type="checkbox"/> большой (я вкладывал(а) деньги в разные активы; я и зарабатывал(а) и терял(а) деньги на этом)
Укажите виды финансовых инструментов, которыми Вы владеете в настоящее время или владели в прошлом	<input type="checkbox"/> банковские депозиты <input type="checkbox"/> облигации <input type="checkbox"/> акции <input type="checkbox"/> срочные инструменты <input type="checkbox"/> иное (указать): _____

Инвестиционный профиль Клиента (заполняется работником Банка)

Инвестиционный горизонт (даты начала и конца каждого интервала)	
Допустимый риск Учредителя управления, в процентном соотношении	
Ожидаемая доходность, в процентах годовых (для каждого интервала - Инвестиционного горизонта)	

С данными Инвестиционного профиля ознакомлен:

Клиент: _____ / _____
 подпись (Ф.И.О.)

Банк: _____ / _____
 подпись (Ф.И.О.)

²Величина условного дохода - это возможная для покрытия текущих потребностей и обслуживания кредитов и займов сумма денежных средств. Данная величина не может превышать сумму полученных за предыдущие 12 месяцев доходов и ожидаемых в будущем 12 месяцев гарантированно получаемых дополнительных доходов (без учета доходов по Договору ДУ/Договору ДУ ИИС).

³Величина условных расходов - это минимально приемлемая для поддержания комфортного (приемлемого, привычного) уровня жизни, соответствующего социальному статусу Клиента сумма денежных средств. Данная величина не должна быть меньше половины расходов за предыдущие 12 месяцев за вычетом разовых инвестиций (вложений в недвижимость, ценные бумаги, доли в уставном капитале хозяйственных обществ и проч.), не имеющих обязательного и/или регулярного характера.

⁴Величина условных накоплений - это сумма высоколиквидного имущества Клиента (денежные средства, высоколиквидные ценные бумаги, валютные ценности), которую Клиент готов потратить в течение года на текущее потребление. Данная величина не может превышать суммарной величины указанного высоколиквидного имущества, имеющегося в распоряжении Клиента.

⁵ Не обязательно для заполнения Учредителем управления – Квалифицированным инвестором.

« ___ » _____ Г.

Приложение № 2

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Умеренная»

Допустимый риск	до 15 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	25%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Агрессивная»

Допустимый риск	до 18 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	35%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Спекулятивная»

Допустимый риск	до 20 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	40%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Накопление»

Допустимый риск	до 8 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	15 %

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «Перспектива»

Допустимый риск	до 20 %
-----------------	---------

Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	20%

Стандартный инвестиционный профиль Учредителя управления для инвестиционной стратегии «ИИС»

Допустимый риск	до 20 %
Инвестиционный горизонт	1 год
Ожидаемая доходность, в % соотношении в годовом исчислении	20%