

**УТВЕРЖДЕН**

Решением единственного участника  
Общества с ограниченной ответственностью  
ВТБ Капитал Брокер

Решение №47 от «24» января 2019 г.

**Порядок определения ООО ВТБ Капитал Брокер  
инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений,  
необходимых для его определения**

<b>Владелец Положения:</b>	Отдел инвестиционного консультирования
<b>Применимость:</b>	ООО ВТБ Капитал Брокер
<b>Функциональная применимость:</b>	Все сотрудники
<b>Территория действия:</b>	Москва
<b>Дата создания документа:</b>	Май 2018
<b>Дата выпуска текущей редакции:</b>	Январь 2019
<b>Редакция:</b>	2.0

## Содержание

1. Общие положения .....	3
2. Термины и определения .....	3
3. Определение Инвестиционного профиля Клиента .....	4
4. Ожидаемая доходность .....	5
5. Допустимый риск .....	6
6. Заключительные положения .....	7
Приложение №1 .....	8

## 1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Порядок определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения, (далее - **Порядок**) описывает правила и процедуры ООО ВТБ Капитал Брокер (далее - **Компания**) по определению Инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения, для целей предоставления такому Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций в качестве инвестиционного советника.
- 1.2. Компания является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет следующие лицензии:
  - Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг **на осуществление брокерской деятельности** № 045-12014-100000 от 10 февраля 2009 г. Без ограничения срока действия. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.
  - Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг **на осуществление дилерской деятельности** № 045-12021-010000 от 10 февраля 2009 г. Без ограничения срока действия. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.
  - Лицензия профессионального участника рынка ценных бумаг **на осуществление депозитарной деятельности** № 045-12027-000100 от 10 февраля 2009 г. Без ограничения срока действия. Выдана Федеральной службой по финансовым рынкам.
- 1.3. Порядок составлен в соответствии с требованиями действующего гражданского законодательства, Федеральным законом от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и нормативными актами Банка России, регулирующими деятельность по инвестиционному консультированию.
- 1.4. Текст Порядка раскрывается на официальном сайте Компании по адресу в сети Интернет: <https://www.vtbcapital-broker.ru/> и <https://www.vtbcapital-broker.com/>.
- 1.5. Компания осуществляет деятельность в соответствии с настоящим Порядком с момента включения в единый реестр инвестиционных советников в соответствии с требованиями законодательства Российской Федерации.

## 2. Термины и определения

Термины и определения, использованные в Порядке, имеют следующие значения, если только из контекста Порядка определенно не следует иного:

**Анкета** – документ на бумажном носителе или в электронной форме, содержащий перечень информации, необходимой для определения Инвестиционного профиля Клиента.

**Договор об инвестиционном консультировании, Договор** – договор, в соответствии с которым Компания предоставляет Клиенту индивидуальные инвестиционные рекомендации.

**Инвестиционное консультирование** - оказание Компанией Клиентам консультационных услуг в отношении ценных бумаг, сделок с ними и (или) заключения договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, путем предоставления индивидуальных инвестиционных рекомендаций.

**Инвестиционный профиль** - информация о доходности от операций с финансовыми инструментами, на которую рассчитывает Клиент (Ожидаемой доходности), о периоде времени, за который определяется такая доходность (Инвестиционный горизонт), а также о допустимом для Клиента риске убытков от таких операций, если клиент не является квалифицированным клиентом (Допустимый риск).

**Клиент** – физическое лицо, заключившее с Компанией Договор об инвестиционном консультировании.

**Квалифицированный инвестор** – лицо, отвечающее требованиям, установленным Федеральным законом от 22.04.1996 N39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» и Указанием Банка России от 29.04.2015 N3629-У, признанное в качестве Квалифицированного инвестора в соответствии с внутренними документами Управляющего.

**Портфель Клиента** - принадлежащие Клиенту ценные бумаги и денежные средства (в том числе в иностранной валюте), его права (требования) и обязательства из сделок с ценными бумагами, договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и договоров с профессиональными участниками рынка ценных бумаг. При предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций Клиентам Компания учитывает только Портфель Клиента, сформированный в рамках соответствующего Соглашения, указанного Клиентом. Иные активы и Портфели Клиента при предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций не учитываются.

### 3. Определение Инвестиционного профиля Клиента

- 3.1. Правоотношения между Клиентом и Компанией по оказанию услуги Инвестиционного консультирования регулируются Договором об инвестиционном консультировании, являющимся договором присоединения.
- 3.2. Услуги Инвестиционного консультирования оказываются только Клиентам, заключившим Договор об инвестиционном консультировании после прохождения Клиентом процедуры определения Инвестиционного профиля в соответствии с настоящим Порядком и получения согласия Клиента с присвоенным профилем.
- 3.3. Инвестиционный профиль Клиента определяется на основе сведений, полученных от Клиента по данным Анкеты согласно Приложению №1 к Порядку. Компания не проверяет достоверность информации, указанной Клиентом в Анкете. Подписывая Анкету, Клиент уведомлен о риске предоставления недостоверной информации для определения его Инвестиционного профиля, который может повлечь за собой некорректное определение Инвестиционного профиля.
- 3.4. На основании ответов Клиента в Анкете, приведенной в приложении №1 к Порядку, Компания определяет Инвестиционный профиль Клиента. Для определения Инвестиционного профиля Клиента Компания использует балловую шкалу оценки ответов Клиента на вопросы Анкеты (скоринг-модель). Каждому ответу Клиента соответствует определенный балл, указанный в Анкете напротив вариантов ответов. На основании суммы баллов определяется Инвестиционный профиль.
- 3.5. На основании данных, указанных Клиентом, в соответствии с вышеуказанным алгоритмом для Клиента определяется один из трех Инвестиционных профилей: Консервативный, Умеренный или Агрессивный, а также базовая валюта портфеля, которые указываются в Справке об инвестиционном профиле:

Сумма баллов по итогам заполнения Клиентом Анкеты	До 2 включительно	От 3 до 15 включительно	От 16 включительно и более
Инвестиционный профиль	Консервативный	Умеренный	Агрессивный
Описание инвестиционных целей	Инвестор стремится получить доход выше, чем по депозитам/вкладам в соответствующей валюте, при этом готов нести ограниченные риски в соответствии с параметрами инвестиционного профиля	Инвестор стремится получить существенный доход, при этом готов принимать существенные риски в соответствии с параметрами инвестиционного профиля	Инвестор стремится получить максимальный доход, при этом готов мириться со значительными потерями ради получения дохода в будущем

Ожидаемая Доходность	Консервативная	Умеренная	Агрессивная
Инвестиционный горизонт	1 год	1 год	1 год
Допустимый Риск	Консервативный	Умеренный	Агрессивный
Базовая валюта портфеля	Российский рубль / доллар США / Евро		

- 3.6. Полученный по данным анкеты Инвестиционный профиль указывается в Справке об инвестиционном профиле Клиента. Справка об инвестиционном профиле Клиента подписывается уполномоченным лицом Компании и предоставляется Клиенту.
- 3.7. Лицами, уполномоченными подписывать электронной подписью Справку об инвестиционном профиле Клиента и иные документы в рамках инвестиционного консультирования, являются работники Компании, имеющие квалификационные аттестаты специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности и деятельности по управлению ценными бумагами. Соответствующие полномочия отражаются в доверенностях указанных работников.
- 3.8. В случае согласия Клиента с присвоенным ему Инвестиционным профилем, указанным в Справке об инвестиционном профиле, Клиент подписывает такую Справку и Инвестиционный профиль считается присвоенным. В случае несогласия Клиента с присвоенным ему Инвестиционным профилем, указанным в Справке об инвестиционном профиле, Клиент такую Справку не подписывает и Инвестиционный профиль считается неприсвоенным, а услуги Инвестиционного консультирования такому клиенту не предоставляются.
- 3.9. Справка об инвестиционном профиле клиента должна содержать рекомендацию Клиенту уведомлять Компанию об изменении информации, на основании которой определялся Инвестиционный профиль.
- 3.10. В случае изменения своих данных Клиент самостоятельно обращается в Компанию за повторным прохождением процедуры определения Инвестиционного профиля. Во всех случаях повторное определение Инвестиционного профиля осуществляется согласно процедуре, приведенной в настоящем Порядке.
- 3.11. Компания хранит информацию о текущем и ранее определенном Инвестиционном профиле Клиента и его изменениях в течение срока, установленного законодательством Российской Федерации.
- 3.12. В случае необходимости получения дополнительной информации для определения Инвестиционного профиля Клиента ответственные работники Компании связываются с Клиентом и предлагают повторно оформить Анкету инвестиционного профилирования.
- 3.13. Инвестиционный профиль Клиента действует до момента истечения или расторжения Договора об инвестиционном консультировании, либо до определения Компанией Клиенту нового Инвестиционного профиля.
- 3.14. Инвестиционный профиль Клиента подлежит регулярной актуализации. С этой целью ежегодно, начиная с 2020 года, Компания в период с 01 апреля по 01 мая публикует на своем сайте уведомление о необходимости актуализировать Инвестиционные профили либо иным способом, предусмотренным Договором об инвестиционном консультировании, предоставляет Клиенту такое уведомление. Клиент обязан в установленный в уведомлении срок обратиться в Компанию и повторно пройти процедуру определения Инвестиционного профиля. В случае, если Клиент не осуществляет указанные действия, Компания считает ранее определенный Клиенту Инвестиционный профиль подтвержденным.
- 4. Ожидаемая доходность**
- 4.1. Ожидаемая доходность определяется на Инвестиционный горизонт в процентах годовых в базовой валюте портфеля, указанной Клиентом в Анкете, приведенной в Приложении №1 к Порядку.

- 4.2. Компания при предоставлении индивидуальных инвестиционных рекомендаций предпринимает все зависящие от неё разумно необходимые действия для достижения Ожидаемой доходности при принятии риска в пределах Допустимого риска (если применимо) в соответствии с Инвестиционным профилем Клиента.
- 4.3. Ожидаемая доходность в зависимости от Инвестиционного профиля Клиента может определяться в рублях, долларах США, евро или иной иностранной валюте (как определено Инвестиционном профиле Клиента).
- 4.4. Уровни Ожидаемой доходности для разных Инвестиционных профилей:

Базовая валюта портфеля	Ожидаемая доходность в зависимости от Инвестиционного профиля	Уровень Ожидаемой доходности, в годовых
Рубль	Консервативный	До 15%
Рубль	Умеренный	10-20%
Рубль	Агрессивный	15% и более
Долл. США	Консервативный	До 6%
Долл. США	Умеренный	4-10%
Долл. США	Агрессивный	8% и более
Евро	Консервативный	До 6%
Евро	Умеренный	4-10%
Евро	Агрессивный	8% и более

- 4.5. Ожидаемая доходность, указываемая при определении соответствующего Инвестиционного профиля, не накладывает на Компанию обязанности по ее достижению и не является гарантией для Клиента.

## 5. Допустимый риск

- 5.1. Определение уровня Допустимого риска осуществляется для Клиентов, не являющихся Квалифицированными инвесторами. Предоставляемые Клиенту индивидуальные инвестиционные рекомендации должны соответствовать Допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле Клиента.
- 5.2. Уровень Допустимого риска для Клиентов, являющихся Квалифицированными инвесторами, не определяется.
- 5.3. Величина Допустимого риска - максимальное приемлемое для Клиента снижение стоимости его Портфеля, сформированного на основании предоставленных такому Клиенту индивидуальных инвестиционных рекомендаций, с начала текущего Инвестиционного горизонта (с учетом дополнительных вложений и частичных изъятий).
- 5.4. Уровень допустимого риска в зависимости от Инвестиционного профиля Клиента может определяться в рублях, долларах США, евро или иной иностранной валюте (как определено Инвестиционном профиле Клиента).
- 5.5. Допустимый риск может быть установлен в виде абсолютной или относительной величины снижения стоимости инвестиционного портфеля.
- 5.6. Величины Допустимого риска для разных Инвестиционных профилей:

Базовая валюта портфеля	Допустимый риск в зависимости от Инвестиционного профиля	Величина Допустимого риска, в %

Рубль	Консервативный	До 30%
Рубль	Умеренный	До 60%
Рубль	Агрессивный	До 100%
Долл. США	Консервативный	До 30%
Долл. США	Умеренный	До 60%
Долл. США	Агрессивный	До 100%
Евро	Консервативный	До 30%
Евро	Умеренный	До 60%
Евро	Агрессивный	До 100%

5.7. Компания на условиях, определенных в Договоре об инвестиционном консультировании, осуществляет мониторинг уровня риска Портфеля Клиента и при необходимости предоставлять Клиенту новые индивидуальные инвестиционные рекомендации для приведения уровня риска инвестиционного портфеля Клиента к Допустимому риску.

## 6. Заключительные положения.

6.1. Компания осуществляет мониторинг актуальности соотношения уровня Ожидаемой доходности и величины Допустимого риска для разных Инвестиционных профилей. Основаниями для пересмотра уровня Ожидаемой доходности и величины Допустимого риска Инвестиционных профилей могут являться следующие обстоятельства:

- внесение изменений в законодательство Российской Федерации, в том числе нормативные акты Банка России;
- изменение Компанией Анкеты для определения Инвестиционного профиля Клиентов, приведенной в Приложении №1 к настоящему документу;
- изменение экономической ситуации в Российской Федерации и в мире, в том числе изменение ключевых ставок центральных банков, курсов валют, кредитных рейтингов эмитентов и/или стран и т.д.

6.2. По итогам анализа влияния вышеуказанных факторов на уровень Ожидаемой доходности и величину Допустимого риска Инвестиционных профилей Компания может принять решение о необходимости их изменения. В таком случае Компания уведомляет Клиентов о таком изменении способом, предусмотренным в Договоре об инвестиционном консультировании.

## Приложение № 1

К Порядку определения инвестиционного профиля Клиента и перечень сведений, необходимых для его определения

Для определения Инвестиционного профиля Клиента - физического лица используется следующая Анкета:

Ф.И.О. Клиента	
Договор об инвестиционном консультировании	

Вопрос	Ответ	Баллы <sup>1</sup>
Укажите Ваш возраст	<input type="checkbox"/> до 30 лет	1
	<input type="checkbox"/> от 30 до 60	2
	<input type="checkbox"/> старше 60	1
Укажите информацию о вашем образовании	<input type="checkbox"/> Есть высшее финансово-экономическое образование, степень по указанному направлению и/или сертификаты CFA, FRM, аттестат*	1
	<input type="checkbox"/> Нет высшего финансово-экономического образования и/или сертификата CFA, FRM, аттестата*	0
Укажите информацию о Ваших сбережениях	<input type="checkbox"/> сбережения отсутствуют либо планируемые активы для инвестирования составляют более 50% от сбережений	0
	<input type="checkbox"/> планируемые активы для инвестирования составляют менее 50% от сбережений	1
Как Ваши среднемесячные расходы соотносятся с среднемесячными доходами за последний 12 месяцев?	<input type="checkbox"/> расходы примерно соответствуют доходам	0
	<input type="checkbox"/> расходы значительно превышают доходы	-2
	<input type="checkbox"/> доходы значительно превышают расходы	2
Есть ли у Вас текущие или планируемые в течение 12 месяцев обязательства финансового характера (заем, кредит, иное) на сумму, составляющую значительную долю от Ваших сбережений?	<input type="checkbox"/> нет	2
	<input type="checkbox"/> да	-2

<sup>1</sup> Данный столбец и строка «Сумма баллов» в Анкете, предоставляемой Клиенту, не отражается.



<p>Как Вы оцениваете уровень Ваших знаний в области инвестирования?</p>	<input type="checkbox"/> имею базовые представления / инвестирую впервые  <input type="checkbox"/> понимаю различия в инвестиционных характеристиках различных классов активов/ инвестирую менее 3 лет  <input type="checkbox"/> есть опыт инвестирования в различные классы активов и понимание факторов, влияющих на результаты инвестирования/ инвестирую более 3 лет	<p>0</p> <p>1</p> <p>3</p>
<p>Отметьте инвестиционные активы, с которыми у Вас имеется опыт работы? (Необходимо выбрать наиболее рисковый актив)</p>	<input type="checkbox"/> нет опыта работы с инвестиционными активами/ депозиты  <input type="checkbox"/> облигации  <input type="checkbox"/> акции  <input type="checkbox"/> производные финансовые инструменты, РЕПО, маржинальная торговля	<p>-2</p> <p>1</p> <p>3</p> <p>5</p>
<p>Был ли у Вас опыт снижения стоимости инвестиций?</p>	<input type="checkbox"/> не было  <input type="checkbox"/> снижение до 30%  <input type="checkbox"/> снижение более 30%	<p>-2</p> <p>1</p> <p>3</p>
<p>Какова цель Ваших инвестиций?</p>	<input type="checkbox"/> получать доходность сопоставимую с депозитами. Я не готов принимать риски снижения стоимости инвестиций  <input type="checkbox"/> получать доходность выше банковских депозитов и диверсифицировать риски своего капитала. Я приемлю незначительное снижение стоимости портфеля  <input type="checkbox"/> получать умеренную доходность за счет прироста стоимости диверсифицированного портфеля. Я понимаю, что для достижения таких результатов возможно умеренное снижение стоимости портфеля  <input type="checkbox"/> получать высокую доходность на капитал на долгосрочном временном горизонте. Я понимаю, что такое волатильность и готов к значительному снижению стоимости портфеля.	<p>-3</p> <p>1</p> <p>2</p> <p>3</p>
<p>Укажите планируемый срок инвестирования.</p>	<input type="checkbox"/> 1-2 года  <input type="checkbox"/> 2-3 года  <input type="checkbox"/> более 3 лет	<p>0</p> <p>2</p> <p>4</p>
<p>Какую часть инвестиционного портфеля Вам может понадобиться перевести в денежные средства в течение года с момента инвестирования?</p>	<input type="checkbox"/> 0%  <input type="checkbox"/> менее 15%  <input type="checkbox"/> от 15 до 30%  <input type="checkbox"/> более 30%	<p>0</p> <p>-1</p> <p>-2</p> <p>-3</p>

О чем вы больше думаете при принятии инвестиционных решений: возможном убытке или возможном доходе?	<input type="checkbox"/> больше о возможном убытке, чем о возможном доходе	-2
	<input type="checkbox"/> одинаково о возможном убытке и о возможном доходе	0
	<input type="checkbox"/> больше о возможном доходе, чем о возможном убытке	2
Укажите базовую валюту портфеля (Выбрав базовую валюту портфеля вы определяете валюту, в которой будет определяться доходность вашего портфеля и уровень риска для неквалифицированных инвесторов).	<input type="checkbox"/> Доллар США	0
	<input type="checkbox"/> Рубль	0
	<input type="checkbox"/> Евро	0
<b>Сумма баллов</b>		

\* Перечень возможных сертификатов/аттестатов:

CFA – сертификат «Chartered Financial Analyst» международный профессиональный сертификат, выдаваемый CFA Institute финансовым аналитикам.

FRM – сертификат «Financial Risk Manager», подтверждающий квалификацию специалистов по управлению финансовыми рисками.

Аттестат 1.0. –квалификационный аттестат первого типа о присвоении квалификации специалиста финансового рынка по брокерской деятельности, дилерской деятельности, деятельности по управлению ценными бумагами, деятельности форекс-дилера.