



# ПОЛИТИКА РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ О РИСКАХ

CFI Financial Investment Company  
РЕГУЛИРУЕТСЯ ЦЕНТРАЛЬНЫМ БАНКОМ  
АЗЕРБАЙДЖАНСКОЙ РЕСПУБЛИКИ

## 1. ВВЕДЕНИЕ

ЗАО «CFI Financial Investment Company» (далее именуемое «Компания», «CFI Azerbaijan», «CFI», «Мы»), зарегистрированное в соответствии с законодательством Азербайджанской Республики по адресу: Азербайджан, Баку, проспект Нефтяников, 64, осуществляет свою деятельность под контролем Центрального банка Азербайджанской Республики на основании лицензии № iSN/L-7/2016.

Клиентам следует внимательно ознакомиться с Политикой компании, прежде чем приступать к какому-либо сотрудничеству или торговой деятельности с нашей Компанией.

Настоящая Политика раскрытия информации о рисках не может раскрыть и не раскрывает или не объясняет все возможные риски, с которыми могут столкнуться Клиенты, но призвана объяснить в общих чертах риски, связанные с торговлей финансовыми инструментами. Клиент должен осознавать все риски, связанные с торговлей CFD (контрактами на разницу цен), и в случае возникновения каких-либо сомнений ему следует обращаться за советом и рекомендациями к независимым финансовым консультантам. Компания не предоставляет подобных консультаций, и если клиент не понимает рисков, связанных с торговлей CFD, ему следует воздержаться от торговли.

CFD – это соглашение между двумя сторонами о выплате разницы между ценой открытия и ценой закрытия контракта. Это относится к активам, включая, помимо прочего, акции, валюты, товары и индексы. Инвесторы, торгующие CFD, сталкиваются со всеми преимуществами и рисками владения ценными бумагами, но не имеют никаких прав на базовый актив.

## 2. ПРЕДУПРЕЖДЕНИЕ: КОМПЛЕКСНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ

Настоящее уведомление представлено в целях обеспечения соблюдения Правил маржинальной торговли Центрального банка Азербайджанской Республики. Клиентам рекомендуется не торговать сложными финансовыми инструментами (например, деривативами), если они полностью не понимают их природу, связанные с ними риски и то, как эти риски влияют на их личное финансовое положение. Клиенты должны убедиться, что эти продукты соответствуют их требованиям и финансовому положению.

Различные финансовые инструменты связаны с разным уровнем риска, и клиенты должны быть проинформированы и знакомы с рисками, связанными с каждой инвестицией.

## 3. КРЕДИТНОЕ ПЛЕЧО

Прежде чем клиент сможет приступить к открытию сделки по CFD или другим производным финансовым продуктам через свой торговый счет, ему необходимо добавить средства



для поддержания минимального требования к марже. Клиенты понимают и признают, что они будут торговать с использованием «кредитного плеча» (“leverage” или “gearing”). Это означает, что относительно небольшое движение рынка может привести к гораздо большему пропорциональному движению стоимости их позиций и может работать как в их пользу, так и против них. Из-за этого колебания не исключено, что инвестиции Клиента могут обесцениться.

Движение на базовом рынке может оказать непропорционально сильное влияние на ваши сделки.

Клиенты несут исключительную ответственность за любые убытки на их торговом счете. Поэтому они должны быть готовы потерять весь свой инвестированный капитал и не должны инвестировать денежные суммы, которые они не способны оплатить.

Компания устанавливает минимальную сумму средств, необходимую для открытия клиентского счета.

Максимальная сумма кредита, предоставляемого Компанией своим клиентам (за исключением институциональных и профессиональных инвесторов) по CFD, определяется следующим образом:

- 1.1:50 по CFD, базовым активом которых является валютная пара;
2. 1:20 по CFD, базовым активом которых являются другие валютные пары, золото и индексы;
3. 1:10 по CFD, базовым активом которых являются биржевое имущество (за исключением золота) и акции;
4. 1:2 по CFD, базовым активом которых является криптовалюта (цифровая валюта).

Максимальный кредитный лимит, предоставляемый инвестиционной компанией институциональным и профессиональным инвесторам по CFD, установлен в размере 1:100.

#### **4. УБЫТКИ, ПРЕВЫШАЮЩИЕ ПЕРВОНАЧАЛЬНЫЙ ДЕПОЗИТ**

Клиент признает и понимает, что риск убытков, возникающих при торговле CFD, может быть существенным, и Клиент может потерять больше суммы начальной маржи и любые дополнительные суммы впоследствии.

Большое количество торговых инструментов, которые торгуются на рынке Форекс, имеют высокую внутридневную волатильность, что может принести как прибыль, так и убытки. Если уровень маржи по CFD составляет не менее 100%, инвестиционная компания использует маржин-колл. Клиент может зачислить дополнительные средства на свой счет или управлять рисками, закрывая открытые позиции во время маржин-колла. Если уровень маржи составляет не менее 20%, инвестиционная компания принудительно закрывает позиции клиента.

Если Клиент несет убытки, превышающие сумму депозита из-за изменения цен (если баланс клиента ниже 0), не допускается взыскание с него данных убытков.

#### **5. РИСК ИНОСТРАННЫХ РЫНКОВ И ВАЛЮТ**

Операции на иностранных рынках сопряжены с рисками, отличными от внутренних рынков. В некоторых случаях риски будут выше. Потенциал прибыли или убытков от операций на иностранных рынках или в иностранной валюте будет зависеть от колебаний валютных курсов. Такие повышенные риски включают риски политических или экономических расходов в иностранных медиа, которые могут существенно и навсегда изменить условия, ликвидность или цену иностранной валюты. Инвестирование в валютные контракты и CFD с базовым активом,



котирующимся в валюте, отличной от вашей базовой валюты, влечет за собой валютный риск, поскольку при расчете CFD или валютного контракта в валюте, отличной от вашей базовой валюты, на стоимость вашего дохода может повлиять его конвертация в базовую валюту. Любые изменения валютных курсов могут оказать негативное влияние на стоимость, цену и эффективность финансового инструмента и привести к убыткам для Клиента.

## **6. ЦЕНЫ**

Цены, указанные на сайте компании, могут не полностью соответствовать общепринятым рыночным ценам. Мы выберем цены закрытия для определения маржинальных требований и периодически будем корректировать позиции на клиентских счетах в соответствии с рынком. Хотя мы ожидаем, что эти цены будут разумно соотноситься с ценами, доступными на так называемом межбанковском рынке, используемые нами цены могут отличаться от цен, доступных банкам и другим участникам межбанковского рынка. Следовательно, мы можем проявлять значительную дискрецию при установлении требований к марже и сборе маржинальных средств.

## **7. ЭЛЕКТРОННАЯ ТОРГОВЛЯ**

Торговля внебиржевыми контрактами через Онлайн-систему Компании может отличаться от торговли в других электронных торговых системах, а также от торговли на обычном или открытом рынке. Клиенты, торгующие в электронной торговой системе, подвергаются рискам, связанным с системой, включая сбои в работе оборудования и программного обеспечения, а также простой системы в отношении Онлайн-системы Компании, систем отдельных клиентов и инфраструктуры связи (например, Интернета), соединяющей платформу с клиентами. Поскольку Компания не контролирует мощность сигнала, его прием или маршрутизацию через Интернет, конфигурацию вашего оборудования или надежность его соединения, мы не можем нести ответственности за сбои в работе связи, искажения или задержки при торговле через Интернет. Компания внедряет системы резервного копирования и планы действий в чрезвычайных ситуациях, чтобы свести к минимуму вероятность сбоя системы, а также предоставляет возможность торговли по телефону.

## **8. ОГРАНИЧЕНИЯ, НАЛАГАЕМЫЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВОМ**

Клиент принимает на себя все риски по операциям, запрещенным законодательством страны постоянного проживания. По запросу соответствующих органов каждый клиент несет ответственность за их уведомление о своем уровне дохода.

## **9. КОНФЛИКТ ИНТЕРЕСОВ**

Компания принимает все разумные меры для выявления, предотвращения или управления конфликтами интересов, возникающими в связи с ее деятельностью, и использует для этой цели комплексную Политику в отношении конфликтов интересов. Раскрытие компанией информации о конфликте интересов не должно освобождать ее от обязанности поддерживать и внедрять эффективные организационные и административные меры. Более подробную информацию о (потенциальных) конфликтах интересов и мерах по их смягчению, принимаемых Компанией, можно найти в Политике Компании в отношении конфликта интересов.

## **10. ОТКАЗ ОТ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА РИСКИ В ПРИЛОЖЕНИИ CFI TRADING**

Настоящий отказ от ответственности за риски в приложении CFI Trading («Отказ») применяется



к любой сделке, совершаемой Клиентом через приложение, предназначенное для таких целей компанией CFI («Приложение»), и/или любое другое приложение, веб-сайт, программное обеспечение или платформу, используемые CFI («Приложение», «приложение»).

Подписавшийся и/или лицо или организация, принимающие информацию в отношении «Отказа от ответственности за риски в приложении CFI Trading», изложенного ниже, как в электронном виде через приложение, так и в письменной форме, могут далее именоваться как («Клиент», «Вы»). Компания CFI может далее именоваться как («CFI», «Мы», «Нас»).

Обратите внимание, что наше торговое приложение для работы с финансовыми инструментами связано с неотъемлемыми рисками, включая торговые риски, сетевые риски и форс-мажорные обстоятельства. Торговля финансовыми инструментами сопряжена с высоким уровнем риска и может быть не подходящей для всех инвесторов. Клиенты должны внимательно оценить возможность значительных убытков перед инвестированием. Технические и другие факторы, находящиеся вне нашего контроля, такие как интернет-соединение и простой серверов, могут повлиять на работу приложения.

#### **КОНКРЕТНЫЕ РИСКИ БЕЗ ОГРАНИЧЕНИЙ, СВЯЗАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ПРИЛОЖЕНИЯ, ВКЛЮЧАЮТ:**

**ТЕХНИЧЕСКИЕ РИСКИ:** На производительность приложения могут влиять технические проблемы, такие как, ошибки программного обеспечения, сбои системы, перебои в работе сети, низкая эффективность сети, замедление работы сети и/или перегрузка сети, а также любые другие технические проблемы. Клиенты должны быть осведомлены о технических рисках, связанных с использованием приложения, и обеспечить надежность и безопасность своих устройств и интернет-соединений.

**РИСКИ КИБЕРБЕЗОПАСНОСТИ:** Приложение может подвергаться киберугрозам, таким как взлом, фишинг, другие вредоносные действия и проч. Клиенты должны быть осведомлены о рисках кибербезопасности, связанных с использованием приложения, и принимать соответствующие меры для защиты своей личной и финансовой информации.

**РИСКИ СОВМЕСТИМОСТИ:** Приложение может быть несовместимо с некоторыми устройствами и операционными системами, что может повлиять на его функциональность и производительность. Клиенты должны убедиться, что их устройства соответствуют минимальным требованиям приложения перед его загрузкой и использованием.

#### **РИСКИ, СВЯЗАННЫЕ С ТРЕТЬИМИ ЛИЦАМИ:**

Приложение может зависеть от услуг третьих сторон, таких как поставщики данных, маркет-мейкеры и процессоры платежей. Несмотря на то, что CFI предпримет все разумные меры для проверки надежности и качества этих услуг, работа и функциональность приложения могут быть затронуты по причинам, не зависящим от CFI. Клиенты должны быть осведомлены о рисках, связанных с третьими сторонами, при использовании приложения и тщательно оценивать надежность и качество любых сторонних услуг, используемых приложением.

Клиентам рекомендуется обратиться за профессиональной консультацией перед принятием любых финансовых решений и тщательно оценить свое финансовое положение и уровень приемлемого риска. Мы не несем ответственности за любые прямые, косвенные, последующие, случайные и/или специальные убытки, которые могут возникнуть в результате использования нашего приложения



для торговли финансовыми инструментами, включая, помимо прочего, торговые риски, сетевые риски, форс-мажорные обстоятельства, технические риски, риски кибербезопасности, риски совместимости и риски третьих лиц. Ограничения и исключения, предусмотренные в соглашении, применяются независимо от того, были ли мы, наши сотрудники или аффилированные лица осведомлены о любых понесенных убытках или претензиях, предъявленных к CFI.

**ВОЗМЕЩЕНИЕ УБЫТКОВ:** Вы соглашаетесь возместить нам убытки и оградить нас от любых потерь, ущерба или расходов, понесенных в результате неправильного использования приложения. Используя наше торговое приложение для финансовых инструментов, вы соглашаетесь возместить нам любые убытки или потери, понесенные в результате ваших действий. Вы несете ответственность за возмещение нам по требованию всех обязательств, издержек, расходов, убытков (включая репутационные) и потерь (включая, помимо прочего, любые прямые, косвенные или косвенные убытки), а также всех процентов, штрафов и профессиональных издержек и расходов, которые мы несем в результате:

- a) нарушения вами Соглашения;
- b) предоставления вами ложной или вводящей в заблуждение информации; и/или
- c) принудительного исполнения Соглашения.

Мы не несем ответственность за любую невозможность доступа к программному обеспечению и/или торговой платформе CFI или любые потери или ущерб, возникшие в результате передачи информации по любой сети, включая, помимо прочего, Интернет.

## **11. ФОРС-МАЖОР**

Мы можем признать наличие форс-мажорного обстоятельства, если считаем, что оно мешает нам поддерживать упорядоченный рынок любого финансового инструмента, с которым мы работаем на Торговой платформе. Форс-мажорное событие включает, помимо прочего, такие события, как забастовки, беспорядки, террористические акты, войны или правительственные постановления, которые делают невозможным поддержание упорядоченного рынка.

Важно отметить, что форс-мажорное событие находится вне нашего контроля, и мы не можем нести ответственность за его последствия. Используя наше приложение для торговли финансовыми инструментами, вы соглашаетесь принять риски, связанные с форс-мажорным событием, и освобождаете нас от любой ответственности в таких обстоятельствах.

Ни одна из сторон не несет ответственности за любые убытки, которые могут возникнуть в результате непредвиденных событий, произошедших после вступления соглашения в силу, или за любые убытки, не вызванные нарушением условий, содержащихся в соглашении. Любое использование информации, представленной в приложении, или использование самого приложения осуществляется исключительно в рамках риска клиента.

## **12. УВЕДОМЛЕНИЕ**

Маржинальные счета, открываемые инвестиционной компанией, и все маржинальные операции с этими счетами регулируются Законом Азербайджанской Республики «О рынке ценных бумаг», нормативными актами и другими правовыми актами, установленными Центральным банком Азербайджанской Республики.



Маржинальная торговля является рискованным видом деятельности. Следует иметь в виду, что сделки с низким залоговым обеспечением могут как принести прибыль, так и повлечь убытки из-за воздействия кредитного плеча. Высокое кредитное плечо может привести к убыткам в той же степени, в какой оно может принести прибыль. Существует риск потери вложенных средств из-за неблагоприятных изменений цен на рынке.

При проведении операций с реальными счетами анализ, основанный на информации из различных источников, не всегда может дать ожидаемые результаты.

Цены и спреды (разница между ценой покупки и продажи базового актива), предлагаемые вам в сделках купли/продажи, могут не отражать наиболее выгодную разницу в цене. Для этого целесообразно сравнить их с ценами, предлагаемыми другими инвестиционными компаниями. Перед началом торговых операций запросите у инвестиционной компании информацию о сервисных сборах (комиссиях), которые будут применяться к транзакциям и ролловеру CFD. Если расходы не указаны четко, вы имеете право запросить у инвестиционной компании ясную, недвусмысленную письменную информацию.

Вы также можете запросить детальную информацию о ценовых изменениях, вызванных резкими колебаниями на рынках в процессе маржинальной торговли, а также о ценовых разрывах на CFD (разница между ценами, возникающая в результате формирования следующей цены на ценную бумагу или CFD после нескольких ценовых шагов) и связанных с ними рисках. Такие риски являются одними из наиболее распространенных для клиентов и могут привести к значительным убыткам.

Узнайте, в какой форме будет осуществляться маржин-колл (через платформу, электронную почту или телефон). Убедитесь, что предоставленная информация указана в вашем договоре с инвестиционной компанией.

#### Важное замечание

Этот документ предназначен для уведомления вас о распространенных рисках, с которыми вы можете столкнуться, начиная операции с маржинальной торговлей, и не охватывает все возможные риски, связанные с ней. Поэтому перед вложением средств в такие операции настоятельно рекомендуется провести детальный анализ и внимательно ознакомиться с договором, который будет заключен с инвестиционной компанией.

### 13. ОБЗОР

Настоящая политика может периодически пересматриваться и изменяться для соответствия нашим нормативным требованиям. Мы оставляем за собой право вносить изменения по собственному усмотрению без предварительного уведомления клиента. Клиент несет ответственность за своевременное ознакомление с изменениями и рекомендуется регулярно проверять актуальную версию данной политики.

#### Предупреждение

Торговля CFD связана с высоким уровнем риска. Вы должны участвовать в торговле CFD только в том случае, если готовы принять риски, изложенные в данном документе. Клиентам не следует заниматься торговлей CFD, если они не понимают особенностей и рисков таких инвестиций, которые могут привести к потере средств и дополнительным расходам/комиссиям.