

УТВЕРЖДЕНО
Приказом Генерального директора
ООО «Т-Капитал»
Приказ от 02.07.2026 года № 0702.01

Методика определения фактического риска клиента

1. Общие положения и область применения

- 1.1. Настоящая Методика определения фактического риска клиента (далее – Методика) разработана в соответствии с законодательством Российской Федерации и требованиями Базового стандарта совершения управляющим операций на финансовом рынке, утвержденного Банком России.
- 1.2. Термины, используемые в настоящей Методике, используются в значениях, которые указаны в Порядке определения инвестиционного профиля клиента ООО «Т-Капитал» (далее – Общество), являющимся внутренним документом Общества и раскрытым на официальном сайте в информационно-коммуникационной сети «Интернет».

2. Расчёт фактического риска.

- 2.1. Фактический риск (R) – риск (потенциальные потери), который клиент может понести за определённый период времени (включает в себя риск убытков, в том числе риск изменения стоимости активов). Уровень фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска, соответствующий инвестиционному профилю клиента.
- 2.2. Размер фактического риска определяется на основе коэффициентов риска, присвоенных каждому инструменту/активу, и доли каждого из инструментов/активов в портфеле клиента, по следующей формуле:

$$R = \sum_{i=0}^n w_i * k_i$$

n – количество типов финансовых инструментов/актива в портфеле клиента.

w_i – доля определённого типа финансового инструмента/актива в портфеле клиента, определяемая как отношение стоимости определённого типа финансового инструмента/актива к общей стоимости активов клиента.

k_i – коэффициент риска определённого типа финансового инструмента/актива из соответствующей группы.

- 2.3. Коэффициент риска не является процентом или размером убытка. Через коэффициент риска ограничивается удельный вес инструментов определённой Группы риска в активах клиента в зависимости от предельного значения уровня риска, соответствующего инвестиционному профилю.

Присвоение определенным активам коэффициента риска осуществляется на основе:

- Таблицы коэффициентов риска (приведена в Приложении 1 к Методике)
- Профессионального суждения сотрудника отдела управления рисками Общества.

- 2.4. Расчет Фактического риска осуществляет ответственный сотрудник отдела управления рисками на периодической основе, не реже 1 раза в месяц.

3. Заключительные положения

- 3.1. Методика утверждается Приказом Генерального директора Общества.
- 3.2. Пересмотр Методики осуществляется по мере необходимости для целей актуализации содержащихся в документе сведений и повышения эффективности функционирования системы управления рисками.

Таблица коэффициентов риска
для расчета фактического риска портфелей доверительного управления^{1 2}

	Государственные облигации Российской Федерации с фиксированным купоном			
	дюрация до 1 года	дюрация от 1 до 3 лет	дюрация от 3 до 5 лет	дюрация более 5 лет
	0,010	0,125	0,200	0,250
	Субфедеральные/муниципальные облигации с фиксированным купоном			
	дюрация до 1 года	дюрация от 1 до 3 лет	дюрация более 3 лет	
рейтинг ³ AAA	0,020	0,145	0,200	
рейтинг не ниже AA-	0,040	0,150	0,210	
рейтинг не ниже A-	0,080	0,160	0,220	
рейтинг не ниже BBB-	0,125	0,170	0,240	
	Корпоративные облигации с фиксированным купоном			
	дюрация до 1 года	дюрация от 1 до 3 лет	дюрация более 3 лет	
	рейтинг AAA	0,030	0,150	0,235
	рейтинг не ниже AA-	0,060	0,175	0,250
	рейтинг не ниже A-	0,150	0,220	0,260
рейтинг не ниже BBB-	0,200	0,250	0,300	

Облигации с переменной ставкой купона	
государственные	0,025
рейтинг AAA	0,030
рейтинг не ниже AA-	0,040
рейтинг не ниже A-	0,050
рейтинг не ниже BBB-	0,070

Паевые инвестиционные фонды				
Инструменты денежного рынка	Долговые инструменты	Смешанные инструменты или недвижимость	Долевые инструменты	Прочие фонды ⁴
0,050	0,250	0,35	0,500	1,00
Денежные средства, РЕПО				
Денежные средства на счетах и вкладах	Дебиторская задолженность	РЕПО с ЦК	Адресное РЕПО	
0,010	0,030	0,020	0,040	
Прочие активы				
Акции	Драгоценные металлы	Структурные ноты с защитой капитала	Структурные ноты без защиты капитала	

¹ если инструмент/актив не указан в таблице коэффициентов риска, то значение коэффициента риска для такого инструмента/устанавливается на основе профессионального суждения сотрудника отдела управления рисками

² если валюта инструмента/актива отличается от валюты договора доверительного управления, то коэффициент риска увеличивается на 0,2

³ может применяться рейтинг эмитента, эмиссии или поручителя/гаранта. Приоритет отдается эмиссии.

⁴ прочие фонды стратегии которых предполагают использование производных финансовых инструментов, привлечение заемных денежных средств

0,52	0,400	0,020	1,00
Облигации без рейтинга или ниже BBB-	Субординированные облигации	Производные финансовые инструменты	
0,400	0,450	1,000	