

**Методика определения риска (фактического риска) клиента**  
**КП-СМК-05/1**  
**Редакция 1**

1. Методика определения фактического риска клиента разработана в соответствии с требованиями Базовыми стандартами НАУФОР.
2. Фактический риск (Р), который несет клиент за определенный период времени.
3. Фактический риск клиента определяется для не являющегося квалифицированным инвестором, при осуществлении доверительного управления активами клиента.
4. Согласно инвестиционному профилю клиента, размер фактического риска не должен превышать уровень допустимого риска.
5. Фактический риск клиента определяется совокупно по всем договорам доверительного управления клиента.
6. Фактический риск клиента определяется не реже одного раза в месяц, по состоянию на последний рабочий день, для своевременного выявления несоответствия фактического риска допустимому риску, определенному в инвестиционном профиле.
7. Размер фактического риска рассчитывается в процентах и определяется по следующим формулам:

Снижение (в %) оценочной стоимости имущества на конец расчетного периода по отношению к оценочной стоимости имущества на начало расчетного периода, скорректированное с учетом стоимости переданного в управление и выведенного из управления имущества в течение расчетного периода:

$$P = (\Phi P_{и} / O C И_{п}) * 100, \text{ где}$$

**Расчетный период** – период с даты начала инвестиционного горизонта по день окончания расчетного календарного месяца.

**P** – Фактический риск клиента;

**O C И<sub>п</sub>** – оценочная стоимость имущества клиента на начало расчетного периода;

**Φ P<sub>и</sub>** – убыток от доверительного управления за расчетный период;

$$\Phi P = O C И_{к} - O C И_{п} + Д C \text{ вывод} - Д C \text{ ввод}, \text{ где}$$

**Φ P** – финансовый результат (доход/убыток) от ДУ;

**O C И<sub>к</sub>** – оценочная стоимость имущества клиента на конец расчетного периода;

**Д C вывод** – оценочная стоимость имущества, выведенного из управления в течение расчетного периода;

**Д C ввод** – оценочная стоимость имущества, переданного в управление течение расчетного периода.

8. Управляющий имеет право вносить изменения в данный документ.