

İnvestisiya xidmətlərindən irəli gələn risklərə dair

BİLDİRİŞ

(fiziki şəxslər üçün)

İnvestisiya xidmətlərindən irəli gələn risklərə dair bu bildirişi (bundan sonra bildiriş) diqqətlə oxumağınız tövsiyyə olunur!

Bu bildirişdə təsvir edilən risklər PAŞA Kapital İnvestisiya Şirkəti QSC-nin (bundan sonra Şirkət) sizə təklif etdiyi investisiya xidmətlərindən və investisiya məhsullarından irəli gəlir!

Bu bildirişi imzalamaqla, siz bildirişdə əks olunan risklərlə tanış olduğunuzu, risklərlə bağlı yaranmış suallarınıza Şirkətin əməkdaşları tərəfindən izahlı cavab aldığınızı və bu riskləri anlayaraq onların sizin risk profilinizə (risk götürmə qabiliyyətinizə) uyğun olduğunu təsdiq edirsiniz.

Bildirişdə əks etdirilən investisiya xidmətləri və onlardan irəli gələn **risklər** sizin risk profilinizə (risk götürmə qabiliyyətinizə) **uyğun deyilsə**, o zaman qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri bazarına investisiya yatırmağınız və ya bu bazarlardan investisiya cəlb etmək niyyətinizi **yenidən düşünməyiniz** tövsiyyə olunur.

Şirkət fiziki şəxs olan müştərilərinə 9 növdə əsas və yardımçı investisiya xidmətləri təklif edir. Bu xidmətlərin və onlardan irəli gələn risklər aşağıda təsvir edilmişdir.

1. Qiymətli kağızlar və ya törəmə maliyyə alətləri ilə aparılan əməliyyatlarla bağlı müştəri sifarişlərinin qəbul və icra edilməsi xidməti (bundan sonra **vasitəçilik xidməti**)

Xidmətin qısa təsviri: Vasitəçilik xidmətindən istifadə etməklə, siz yalnız öz hesabınıza Şirkət vasitəsi ilə qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətlərinin alışı və satışını, eləcə də repo və əks repo əməliyyatlarını həyata keçirə bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklərin təsviri:

Əməliyyat riski – vasitəçilik xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin, o cümlədən üçüncü tərəflərin istifadə etdiyi müvafiq sistemlərin, qiymətli kağız, törəmə maliyyə alətləri və pul hesablaşmaları sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların (o cümlədən üçüncü tərəflərin əməkdaşlarının) ehtiyatsızlığı, Azərbaycan Respublikası və əməliyyat etdiyiniz müvafiq ölkələrdə qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən müvafiq və ya bütün bazarlarda vasitəçilik xidmətinin göstərilməsinin mümkün olmadığı riskidir.

Bazar riski – hesablaşması başa çatmış və ya hələ başa çatmamış əqdlər üzrə aldığınız və ya qısa satdığınız qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın, repo və əks repo əməliyyatı vasitəsi ilə girov qismində qəbul etdiyiniz qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın bazar qiymətinin (valyutaya nisbətə valyuta məzənnəsinin) sizə qarşı əlverişsiz istiqamətdə dəyişməsi riskidir.

Kredit riski – emitentin kredit reytinginin endirilməsi (yüksəldilməsi) və ya kredit vəziyyətinin pisləşməsi (yaxşılaşması), emitentin müflis olması (müflisləşmə ehtimalının azalması) nəticəsində vasitəçilik xidməti ilə

aldığımız (qısa satdığımız) borc qiymətli kağızları və kredit törəmə maliyyə alətlərinin dəyərinin, qeyri-mütəşəkkil bazarda vasitəçilik xidməti ilə bağladığımız əqd üzrə qarşı tərəfin öz öhdəliklərini vaxtında və tam həcmdə yerinə yetirməməsi və ya onun müflis olması nəticəsində əqd üzrə qarşı tərəfdən alacağımız aktivin qismən və ya tamam itirilməsi riskidir.

Likvidlik riski – müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə ticarət həcmələrinin azalması və ya müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə bazarda mövcud olan ən yaxşı alış və ən yaxşı satış qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) nəticəsində vasitəçilik xidməti üzrə təqdim etdiyiniz limitli sifarişlərin natamam icrası və icra olunmaması, bazar sifarişlərinizin isə sizə əlverişsiz qiymətlə, natamam icra olunması və ya ümumiyyətlə icra olunmaması riskidir.

2. Marja ticarəti xidməti

Xidmətin qısa təsviri: Marja ticarəti xidmətindən istifadə etməklə, siz öz və qismən Şirkətdən borcla cəlb etdiyiniz vəsait hesabına Şirkət vasitəsi ilə qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətlərinin alış və satışını həyata keçirə bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklərin qısa təsviri:

Əməliyyat riski – marja ticarəti xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin, o cümlədən üçüncü tərəflərin istifadə etdiyi müvafiq sistemlərin, qiymətli kağız, törəmə maliyyə alətləri və pul hesablaşmaları sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların (o cümlədən üçüncü tərəflərin əməkdaşlarının) ehtiyatsızlığı, Azərbaycan Respublikası və əməliyyat etdiyiniz müvafiq ölkələrdə qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən müvafiq və ya bütün bazarlarda marja ticarəti xidmətinin göstərilməsinin mümkünəz olması riskidir.

Bazar riski – hesablaşması başa çatmış və ya hələ başa çatmamış əqdlər üzrə aldığımız və ya qısa satdığımız qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın, törəmə maliyyə aləti və valyutanın bazar qiymətinin (valyutaya nisbətdə valyuta məzənnəsinin) sizə qarşı əlverişsiz istiqamətdə dəyişməsi və nəticədə Şirkət tərəfindən marja ticarəti üzrə tutduğunuz ticarət mövqesinin sizin iradənizə zidd olaraq bağlanması riskidir.

Kredit riski – emitentin kredit reytinginin endirilməsi (yüksəldilməsi) və ya kredit vəziyyətinin pisləşməsi (yaxşılaşması), emitentin müflis olması (müflisləşmə ehtimalının azalması) nəticəsində marja ticarəti xidməti ilə aldığımız (qısa satdığımız) borc qiymətli kağızları və kredit törəmə maliyyə alətlərinin dəyərinin düşməsi (yüksəlməsi) və nəticədə Şirkət tərəfindən marja ticarəti üzrə tutduğunuz ticarət mövqesinin sizin iradənizə zidd olaraq bağlanması, Şirkətin maliyyə vəziyyətinin pisləşməsi və ya Şirkətin müflisləşməsi nəticəsində Şirkətə borc verdiyiniz aktivlərin və bu borc üzrə hesablanmış faizlərin Şirkət tərəfindən vaxtında və tam həcmdə ödənilməməsi riskidir.

Likvidlik riski – müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə ticarət həcmələrinin azalması və ya müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə bazarda mövcud olan ən yaxşı satış və ən yaxşı alış qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) nəticəsində marja ticarəti xidməti üzrə təqdim etdiyiniz limitli sifarişlərin natamam icrası və icra olunmaması, bazar sifarişlərinizin isə sizə əlverişsiz qiymətlə, natamam icra olunması və ya ümumiyyətlə icra olunmaması riskidir.

Aşağıdakı məlumat maliyyə bazarlarına nəzarət orqanı tərəfindən qəbul edilmiş və marja ticarətini tənzimləyən müvafiq qaydaların tələblərinə irəli gəlir:

Marja ticarəti üzrə investisiya xidmətinin göstərilməsinə dair Şirkətlə bağlanacaq müqavilədən əlavə olaraq aşağıdakı məlumatlarla tanış olmağınız tövsiyə olunur:

- 1) Şirkət tərəfindən açılacaq real hesablar və bu hesablarla aparılan bütün marja əməliyyatları “Qiymətli kağızlar bazarı haqqında” Azərbaycan Respublikasının Qanununa, maliyyə bazarlarına nəzarət orqanının müəyyən etdiyi normativ xarakterli aktlara və digər hüquqi aktlara uyğun olaraq tənzimlənir.
- 2) Marja ticarəti riskli fəaliyyət növüdür. Kredit həddinin təsiri səbəbindən aşağı təminatla aparılan əməliyyatların bazarda sizin lehinizə olduğu kimi əleyhinizə də ola biləcəyi və buna görə də yüksək kredit həddinin sizə gəlir gətirə biləcəyi qədər zərərə də məruz qoya biləcəyi nəzərə alınmalıdır. Bazarda olan əks qiymət hərəkətləri nəticəsində Şirkətə yatırılan pul vəsaitlərinin itirilməsi riski mövcuddur.
- 3) Real hesablarla əməliyyat apararkən müxtəlif mənbələrdən əldə edilmiş məlumatlar əsasında aparılmış təhlillər heç də həmişə gözlənilən nəticələr verməyə bilər.
- 4) Alqı-satqı əməliyyatlarında sizə təqdim edilən qiymətlər və spredlər ən yaxşı qiymət fərqi əks etdirməyə bilər. Bu məqsədlə onları digər investisiya şirkətlərinin təklif etdiyi qiymətlərlə müqayisə etməyiniz məqsədəuyğundur.
- 5) Ticarət əməliyyatlarına başlamadan əvvəl Şirkətdən əməliyyatlarla bağlı tətbiq ediləcək xidmət haqları (komissiya, svop və spred əlavələri) və fərq müqaviləsi rolloveri barədə məlumat tələb edin. Həmin xərclər aydın qeyd edilmədikdə investisiya şirkətindən dəqiq, birmənalı başa düşülən formada və yazılı məlumatlandırma tələb etmək hüququna maliksiniz.
- 6) Marja ticarəti zamanı bazarlarda baş verən ani qiymət dəyişməsi səbəbindən yaranan qiymət sürüşmələri, eləcə də qiymət boşluqları və onların doğuracağı risklər barədə ətraflı məlumatlandırmanı Şirkətdən tələb edə bilərsiniz. Bu növ risklər müştərilərin ən çox qarşılaşdığı risklərə aid olub əhəmiyyətli itkilərə gətirib çıxara bilər.
- 7) Marja çağırışının hansı formada (platforma, mail və ya telefon vasitəsilə) ediləcəyi barədə məlumat alın. Sizə verilən məlumatların müqavilədə qeyd olunub-olunmadığını dəqiqləşdirin.

Yuxarıdakı məlumat marja ticarəti üzrə əməliyyatlara başlayarkən qarşılaşa biləcəyiniz ümumi risklər barədə sizi məlumatlandırmaq məqsədi daşıyır. Bu məlumat marja ticarətindən yaranan bütün riskləri əhatə etmir. Bu səbəbdən investisiyanızı bu növ əməliyyatlara yönəltmədən əvvəl bu sahəni ətraflı təhlil etməyiniz və Şirkətlə bağlanılacaq müqaviləni diqqətlə oxumağınız tövsiyə edilir.

3. İntestisiya məsləhətlərinin verilməsi xidməti (bundan sonra məsləhət xidməti)

Xidmətin qısa təsviri: Məsləhət xidmətindən istifadə etməklə siz qiymətli kağızın və ya törəmə maliyyə alətinin alınması, satılması (o cümlədən qısa satılması), abunə yazılışı, dəyişdirilməsi, geri alınması, saxlanması və anderraytingi və ya onunla bağlı hüquqların həyata keçirilib-keçirilməməsi ilə bağlı Şirkətdən investisiya məsləhəti ala bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklərin təsviri:

Əməliyyat riski – məsləhət xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların ehtiyatsızlığı, Azərbaycan

Respublikasında qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən məsləhət xidmətinin göstərilməsinin mümkünsüz olması riskidir.

Bazar riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya məsləhətinin tətbiqi nəticəsində hesablaşması başa çatmış və ya hələ başa çatmamış əqdlər üzrə aldığınız və ya satdığınız (qısa satdığınız) qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın, repo və əks repo əməliyyatı vasitəsi ilə girov qismində qəbul etdiyiniz qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın bazar qiymətinin (valyutaya nisbətə valyuta məzənnəsinin) sizə qarşı əlverişsiz istiqamətdə dəyişməsi riskidir.

Kredit riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya məsləhətinin tətbiqi nəticəsində aldığınız (qısa satdığınız) borc qiymətli kağızları və kredit törəmə maliyyə alətlərinin dəyərinin düşməsi (yüksəlməsi) riskidir.

Likvidlik riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya məsləhətinin tətbiqi nəticəsində aldığınız (qısa satdığınız) müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə ticarət həcmələrinin azalması və ya müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə bazarda mövcud olan ən yaxşı satış və ən yaxşı alış qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) səbəbindən açıq ticarət mövqeyinizin əlverişsiz qiymətlə bağlanılması və ya ümumiyyətlə qısa zamanda bağlanılmaması riskidir.

4. Müştərinin qiymətli kağızlar hesablarının idarə edilməsi, o cümlədən qiymətli kağızların və ya törəmə maliyyə alətlərinin öhdəliklərlə yüklənməsi ilə bağlı əməliyyatların həyata keçirilməsi (bundan sonra hesablarının idarə edilməsi xidməti)

Xidmətin qısa təsviri: Hesablarının idarə edilməsi xidmətindən istifadə etməklə siz Azərbaycan Respublikasının Milli Depozit Mərkəzinin idarə etdiyi depozitar sistemində və Şirkətin hesabı olduğu digər ölkələrin depozitarlarında Şirkətin vasitəsi ilə qiymətli kağız və törəmə maliyyə alətlərinin uçotu üçün qiymətli kağız hesabı açma, həmin hesaba və həmin hesabdən qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətlərinin köçürülməsini və girov öhdəlikləri ilə yüklənməsini həyata keçirə bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklər:

Əməliyyat riski – hesabların idarə edilməsi xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların ehtiyatsızlığı, Azərbaycan Respublikasında qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən hesabların idarə edilməsi xidmətinin göstərilməsinin mümkünsüz olması riskidir.

Kredit riski – Şirkətin müflis olması və nəticədə onun digər ölkələrin depozitarlarında açdığı nominal saxlayıcı hesablarda saxlanılan və o cümlədən sizə məxsus qiymətli kağız və törəmə maliyyə alətlərinə Şirkətin kreditörünün tələblərinin yönəldilməsi və ya həmin aktivlərin müəyyən müddət ərzində dondurulması riskidir.

5. Qiymətli kağızlar və ya törəmə maliyyə alətləri ilə bağlı investisiya tədqiqatı və maliyyə təhlilinin aparılması (bundan sonra tədqiqat xidməti)

Xidmətin qısa təsviri: Tədqiqat xidmətindən istifadə etməklə, siz müəyyən qiymətli kağızlar və törəmə maliyyə alətləri üzrə Şirkətin maliyyə tədqiqatçıları tərəfindən hazırlanmış investisiya tədqiqatlarını əldə edə və tədqiqatda tövsiyə olunan investisiya strategiyası tətbiq edə bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklərin təsviri:

Əməliyyat riski – tədqiqat xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların ehtiyatsızlığı, Azərbaycan Respublikasında qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən tədqiqat xidmətinin göstərilməsinin mümkünsüz olması riskidir.

Bazar riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya tədqiqatında əks etdirilmiş investisiya strategiyasının tətbiqi nəticəsində hesablaşması başa çatmış və ya hələ başa çatmamış əqdlər üzrə aldığınız və ya qısa satdığınız qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın, repo və əks repo əməliyyatı vasitəsi ilə girov qismində qəbul etdiyiniz qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyutanın bazar qiymətinin (valyutaya nisbətə valyuta məzənnəsinin) sizə qarşı əlverişsiz istiqamətdə dəyişməsi riskidir.

Kredit riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya tədqiqatında əks etdirilmiş investisiya strategiyasının tətbiqi nəticəsində aldığınız (qısa satdığınız) borc qiymətli kağızları və kredit törəmə maliyyə alətlərinin dəyərinin düşməsi (yüksəlməsi) riskidir.

Likvidlik riski – Şirkətdən əldə etdiyiniz investisiya tədqiqatında əks etdirilmiş investisiya strategiyasının tətbiqi nəticəsində aldığınız (qısa satdığınız) müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə ticarət həcmələrinin azalması və ya müəyyən qiymətli kağız, törəmə maliyyə aləti və valyuta üzrə bazarda mövcud olan ən yaxşı satış və ən yaxşı alışı qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) səbəbindən açıq ticarət mövqeyinizin əlverişsiz qiymətlə bağlanması və ya ümumiyyətlə qısa zamanda bağlanılmaması riskidir.

6. Xarici valyuta mübadiləsi xidməti

Xidmətin qısa təsviri: Xarici valyuta mübadiləsi xidmətindən istifadə etməklə, siz qiymətli kağız və törəmə maliyyə alətlərinin buraxılması, alınması və satılması zamanı bir valyutanın digər valyutaya mübadiləsini Şirkət vasitəsi ilə həyata keçirə bilərsiniz.

Xidmətdən irəli gələn risklərin təsviri:

Əməliyyat riski – xarici valyuta mübadiləsi xidmətinin göstərilməsi üçün istifadə edilən informasiya və kommunikasiya sistemlərinin sıradan çıxması, əməliyyatların icrasına cəlb edilmiş əməkdaşların ehtiyatsızlığı, Azərbaycan Respublikasında qiymətli kağızlar bazarı, vergi rejimi, cinayət yolu ilə əldə edilmiş əmlakın leqallaşdırılması, terrorizmin maliyyələşdirilməsi və digər aidiyyəti sahələr üzrə qüvvədə olan qanunvericiliyə edilmiş dəyişikliklər, eləcə də beynəlxalq sanksiyaların tətbiqi nəticəsində sizə Şirkət tərəfindən xarici valyuta mübadiləsi xidmətinin göstərilməsinin mümkünsüz olması riskidir.

Bazar riski – hesablaşması başa çatmış və ya hələ başa çatmamış valyuta əqdləri üzrə aldığımız valyutanın digər valyutalara qarşı bazar məzənnəsinin sizə qarşı əlverişsiz istiqamətdə dəyişməsi riskidir.

Kredit riski – valyuta mübadiləsi üzrə bağlanmış əqd üzrə Şirkət tərəfindən sizin qarşınızda olan öhdəliklərinin yerinə yetirilməməsi riskidir.

Likvidlik riski – müvafiq valyuta cütlüyü üzə valyuta bazarında mövcud olan ən yaxşı alış və ən yaxşı satış qiyməti arasında fərqin (spredin) artması (spredin genişlənməsi) nəticəsində valyuta mübadiləsi xidməti üzrə təqdim etdiyiniz limitli sifarişlərin natamam icrası və icra olunmaması, bazar sifarişlərinizin isə sizə əlverişsiz qiymətlə, natamam icra olunması və ya ümumiyyətlə icra olunmaması riskidir.

/ S.A.A./

İmza:

Tarix:

Etibarnamə üzrə çıxış edən şəxs (olduqda) barədə məlumatlar:

Soyadı, adı və atasının adı:

Şəxsiyyətini təsdiq edən sənədin seriya və nömrəsi:

Etibarnamənin seriya və nömrəsi:

Etibarnamənin verildiyi tarix:

Etibarnamənin bitdiyi tarix:

_____ /S.A.A./