

Уведомление о рисках, связанных с совершением операций с цифровыми финансовыми активами

Целью настоящего уведомления является предоставление Пользователям информации о рисках получения возможных убытков и иных рисках, связанных с осуществлением операций с цифровыми финансовыми активами.

Под рисками совершения операций с цифровыми финансовыми активами понимается возможность возникновения ситуации, сопряжённой с вероятностью потери всех или части инвестированных в цифровые финансовые активы средств.

Основные риски, связанные с совершением операций с цифровыми финансовыми активами:

- **Отраслевой риск** – риск, связанный с неблагоприятным изменением в отрасли функционирования эмитента, что непосредственно отражается на деятельности работающих в отрасли компаний-эмитентов цифровых финансовых активов, на показателях стоимости выпущенных ими цифровых финансовых активов. Возможное ухудшение ситуации в отрасли эмитента цифровых финансовых активов может оказать влияние на его деятельность и исполнение обязательств по ЦФА.
- **Страновой риск** – риск изменения текущих или будущих политических или экономических условий в стране. Деятельность любой организации, ведущей деятельность в России, в том числе и эмитента цифровых финансовых активов, подвержена политическим и экономическим рискам. Стабильность и развитие российской экономики зависит от эффективности экономических мер, осуществляемых органами власти Российской Федерации. Дополнительным фактором, который может привести к ухудшению общей экономической ситуации, оказывающей влияние на компании, ведущие деятельность в России, могут являться продолжение действия или усиление международных экономических санкций, введенных отдельными иностранными государствами против РФ, а также российских юридических и физических лиц.
- **Кредитный риск** — риск неисполнения эмитентом цифровых финансовых активов своих обязательств по цифровым финансовым активам, в том числе по причинам, связанным с неплатежеспособностью эмитента.
- **Кредитный риск контрагента** – риск потерь средств, инвестированных в цифровые финансовые активы, связанный с неисполнением обязательств контрагентом по сделке с цифровыми финансовыми активами, в т.ч. в случае банкротства контрагента;

- **Ценовой риск** – риск потерь средств, инвестированных в цифровые финансовые активы, связанный неблагоприятным изменением цены на цифровой финансовый актив.
- **Риск ликвидности** – риск возникновения потерь при продаже цифровых финансовых активов в связи с невозможностью реализовать цифровой финансовый актив по ожидаемой цене или необходимый срок в связи с недостаточным уровнем спроса при продаже цифрового финансового актива.
- **Правовой риск** – риск потерь средств, инвестированных в цифровые финансовые активы, связанный с изменением законодательства, в том числе налогового законодательства, регулирующего отношения, возникающие при выпуске, учете и обращении цифровых финансовых активов, особенности деятельности оператора информационной системы, в которой осуществляется выпуск цифровых финансовых активов.

Ключевые нормативно-правовые акты, создающие основания для организации выпуска цифровых финансовых активов, начали действовать с 1 января 2021 года со вступлением в силу Закона о ЦФА. В этой связи, практика применения, в том числе судебная, положений законодательства, регулирующего выпуск и обращения ЦФА, а также налогообложение ЦФА на данный момент еще не сложилась, регуляторные подходы в данной сфере только формируются и со временем могут претерпеть существенные изменения. При этом в настоящее время отсутствует какая-либо негативная практика применения законодательства, регулирующего выпуск и обращение цифровых финансовых активов существенным образом влияющая на рынок.

- **Операционный риск** – риск прямых или косвенных потерь по причине неисправностей информационных и иных систем оператора, а также их несоответствии характеру деятельности, из-за ошибок, связанных с несовершенством инфраструктуры рынка цифровых финансовых активов, технологий проведения операций, процедур управления, учета и контроля, из-за ошибок и недобросовестных действий работников и третьих лиц, в результате воздействия внешних событий.
- **Риск использования информационной системы** – риск потерь средств, инвестированных в цифровые финансовые активы, связанный с получением третьими лицами доступа к Личному кабинету Пользователя, совершением Пользователем операций с цифровыми финансовыми активами, не соответствующих намерениям Пользователей, невозможности использования Системы для совершения операций с цифровыми финансовыми активами вследствие причин технического характера.

Настоящее уведомление не содержит исчерпывающую информацию обо всех рисках, связанных с операциями с цифровыми финансовыми активами, но включает в себя указание на основные риски, которые необходимо учитывать Пользователям при осуществлении операций с цифровыми финансовыми активами.

Все термины, используемые в настоящем уведомлении, используются в значениях, определенных Правилами информационной системы «Спутник ЦФА».