

ПОРЯДОК

закрытия позиций клиентов, заключивших договор о
брокерском обслуживании на рынках ценных бумаг

Введен в действие Приказом от «18» декабря 2024 г. № 01-1812-03/24

МОСКВА, 2024

Оглавление

1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	5
3. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ.....	5
4. ОСОБЫЕ СЛУЧАИ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ	7
5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ	7

1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Настоящий Порядок закрытия позиций клиентов, заключивших договор о брокерском обслуживании на рынках ценных бумаг (далее – Порядок) определяет содержание и последовательность действий Банка, направленных на Закрытие позиций Клиентов со стандартным и повышенным уровнем риска.

Позиция клиента определяется и рассчитывается Банком в отношении Счета в соответствии с положениями Регламента оказания услуг на рынках ценных бумаг (далее - Регламент), которые размещены на интернет-сайте Банка и которые Клиент принял путем присоединения к ним в целом.

Для целей настоящего *Поря́дка* используются следующие понятия, определения и сокращения:

Анонимные торги - организованные торги на основе заявок на покупку и заявок на продажу по наилучшим из указанных в них ценам, при том, что заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

Договор – договор о брокерском обслуживании на рынках ценных бумаг, заключенный между Банком и Клиентом.

Клиент со стандартным уровнем риска (КСУР) – устанавливаемая по умолчанию категория риска, присваиваемая Банком Клиенту, не отнесенному к категории клиентов с иным уровнем риска

Клиент с повышенным уровнем риска (КПУР) – категория риска, присваиваемая Клиенту, отвечающему одному из условий, предусмотренных Указанием № 5636-У.

Клиринговая организация – юридическое лицо, имеющее право осуществлять клиринговую деятельность на основании лицензии на осуществление клиринговой деятельности.

Ликвидная ценная бумага – ценная бумага, допущенная к организованным торгам, в отношении которой хотя бы одной Клиринговой организацией установлены ставки риска, размещаемые в свободном доступе в сети Интернет.

Минимальная маржа – показатель, рассчитываемый в соответствии с указанием Банка России от 26 ноября 2020 г. № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее – Указание № 5636-У) и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Московская Биржа – публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Начальная маржа – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 5636-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Необеспеченная сделка – сделка, которая приводит к возникновению или увеличению Непокрытой позиции.

Непокрытая позиция – отрицательное значение Плановой позиции Клиента по денежным средствам или ценным бумагам.

Норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента (далее – *НПР1*) – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 5636-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска.

Норматив покрытия риска при изменении Стоимости Портфеля Клиента (далее – *НПР2*) – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 5636-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска.

Ограничительное время закрытия позиций (Ограничительное время) – 16:30:00 по московскому времени каждого торгового дня. Снижение значения НПР2 ниже нуля до ограничительного времени Закрытия позиций в течение торгового дня влечет Закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

Офсетная сделка – Срочная Сделка, влекущая за собой прекращение прав и обязанностей Клиента по ранее открытой Позиции по Срочным Сделкам в связи с возникновением противоположной позиции по одному и тому же Фьючерсному контракту на одном и том же разделе регистра учета позиций. Клиент при присоединении к Регламенту оказания услуг на рынках ценных бумаг или при направлении в Банк Заявления об изменении условий Договора, где указано подключение к ТС Срочный рынок, одновременно передает в Банк Поручение на совершение Офсетной сделки, которая направлена на защиту имущественных интересов Клиента.

Основные показатели - Стоимость Портфеля Клиента, размер Начальной маржи и размер Минимальной маржи.

Перечень ликвидных ценных бумаг (Перечень ликвидного имущества) – определенный Банком перечень ценных бумаг, соответствующих требованиям применимого законодательства Российской Федерации, с которыми разрешается совершать Необеспеченные сделки.

Плановая позиция Клиента – величина, определяемая в соответствии с требованиями Указания № 5636-У:

- по ценным бумагам в разрезе ценных бумаг каждого эмитента, вида, категории (типа), выпуска, транша, серии как сумма количества ценных бумаг, учитываемых в Портфеле Клиента, а также ценных бумаг, которые должны быть зачислены в Портфель Клиента, за вычетом ценных бумаг, которые должны быть списаны из Портфеля Клиента;

- по денежным средствам в разрезе валют как сумма денежных средств Клиента, учитываемая в Портфеле Клиента, а также денежных средств, которые должны быть зачислены в Портфель Клиента, за вычетом денежных средств, которые должны быть списаны из Портфеля Клиента, в том числе за вычетом денежных средств, подлежащих списанию из Портфеля Клиента в качестве вознаграждения Банка и иных предусмотренных Регламентом платежей.

Портфель Клиента — денежные средства (в валюте Российской Федерации и (или) в иностранной валюте), ценные бумаги и иные активы Клиента, учитываемые на Счете Клиента, которые в соответствии с Договором находятся в распоряжении Банка или должны поступить в распоряжение Банка (имущество Клиента), обязательства из сделок, совершенных за счет указанного имущества Клиента в соответствии с Договором (сделки за счет Клиента), а также задолженность Клиента перед Банком.

Принудительное закрытие позиции (Закрытие позиций) – сделка или несколько сделок, в том числе Офсетные сделки, совершаемых Банком в целях снижения размера Минимальной маржи и/или увеличения Стоимости Портфеля Клиента в соответствии с настоящим Порядком.

Стоимость Портфеля Клиента – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием №5636-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Счет - счет для учета денежных средств Клиента, предназначенных для проведения расчетов по операциям с ценными бумагами и Срочных сделок, открываемый в балансе Банка в соответствии с Договором.

QUIK/webQUIK (рабочее место QUIK/webQUIK) – термин, определенный в пункте 2 Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг.

Термины, специально не определенные настоящим Порядком, используются в значениях, установленных Регламентом и действующим законодательством Российской Федерации.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Настоящий документ определяет порядок и сроки закрытия Банком позиций Клиентов в случаях, определенных в Указании №5636-У.

2.2. Настоящий документ разработан с учетом требований следующих нормативных документов (с последующими изменениями и дополнениями):

- Федеральный закон № 39-ФЗ от 22.04.1996 г. «О рынке ценных бумаг»;
- Указания Банка России от 26 ноября 2020 г. № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента»;
- иных нормативных правовых актов законодательства Российской Федерации, регулирующих проведение операций на финансовых рынках.

2.3. Клиент относится Банком к категории риска КСУР или КПУР. Порядок отнесения Клиента к категории КСУР и КПУР определен в Регламенте.

2.4. Минимально допустимые числовые значения НПР1 и НПР2 устанавливаются в размере нуля.

В случаях, предусмотренных Указанием № 5636-У, возможно возникновение отрицательного значения НПР1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения. При снижении НПР1 ниже нуля Банк ограничивает открытие Клиентом новых позиций.

2.5. Все сроки, указанные в настоящем документе в часах и минутах, определяются по московскому времени.

В случае принятия новых или изменения действующих законодательных нормативных правовых актов, регулирующих осуществление брокерской деятельности, настоящий документ до внесения соответствующих изменений и дополнений действует в части им не противоречащей.

3. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ

3.1. Банк осуществляет автоматизированным способом с использованием специализированного программного модуля Системы QUIK контроль позиций Клиентов, отнесенных к категориям КПУР и КСУР, в режиме реального времени с 09:50 до 23:50 каждого торгового дня.

3.2. Банк самостоятельно рассчитывает показатели Портфеля клиента: Стоимость Портфеля, Начальная маржа, Минимальная маржа, НПР1, НПР2 в соответствии с Указанием № 5636-У на основе ставок риска по доступным для торговли инструментам. Ставки риска Банк определяет самостоятельно.

3.3. Банк с использованием Рабочего места QUIK (при наличии технической возможности) и (или) Рабочего места WebQUIK (при наличии технической возможности) и (или) Приложения МИ в режиме реального времени предоставляет всем Клиентам, совершающим Срочные и/или Необеспеченные Сделки, информацию об Основных показателях, рассчитанных Банком в соответствии с Регламентом и приложением к Указанию № 5636-У. Отдельные уведомления при снижении значения НПР1 ниже нуля Банк Клиентам не направляет.

3.4. Банк вправе направить Клиенту, в том числе с использованием Системы QUIK (при наличии технической возможности) и (или) Приложения МИ информационное сообщение об Основных показателях Клиента, включая пуш-сообщение. При этом соответствующие информационные сообщения, направляемые Банком, не являются уведомлениями в значении, данном им в Указании № 5636-У.

3.5. Получение информационного сообщения не снимает с Клиента ответственности за контролирование Стоимости Портфеля Клиента. Клиент обязан самостоятельно контролировать Стоимость Портфеля Клиента и не допускать снижения Стоимости Портфеля Клиента ниже

соответствующего ему размера Начальной маржи. Полная информация о Стоимости Портфеля Клиента доступна в Приложении МИ.

3.6. При снижении Стоимости Портфеля Клиента ниже размера Начальной маржи (снижение НПП1 ниже нуля) Клиент обязан осуществить внесение денежных средств на Счет и/или осуществить операции по полному или частичному снижению размера Начальной маржи и/или увеличения Стоимости Портфеля Клиента таким образом, чтобы Стоимость Портфеля превысила размер Начальной маржи.

3.7. Банк осуществляет Заккрытие позиций Клиента при снижении Стоимости Портфеля ниже размера Минимальной маржи (снижение НПП2 ниже нуля) в следующие сроки:

- в случае если Стоимость Портфеля снизилась ниже размера Минимальной маржи до Ограничительного времени, Банк осуществляет Заккрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня;

- в случае если Стоимость Портфеля снизилась ниже размера Минимальной маржи в течение торгового дня после Ограничительного времени, Банк осуществляет Заккрытие позиций Клиента не позднее Ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство;

- в случае если до Закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами/производными финансовыми инструментами были приостановлены и их возобновление произошло после Ограничительного времени, Банк должен осуществить Заккрытие позиций Клиента не позднее Ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором Стоимость Портфеля снизилась ниже размера Минимальной маржи.

3.8. Для КСУР Банк осуществляет Заккрытие позиций до тех пор, пока НПП1 не достигнет значения 0 или значения, минимально превышающего 0 с учетом лотности финансового инструмента, используемого Банком для Закрытия позиций (при положительном значении размера Начальной маржи).

Для КПУР Банк осуществляет Заккрытие позиций до тех пор, пока НПП2 не достигнет значения 0 или значения, минимально превышающего 0 с учетом лотности финансового инструмента, используемого Банком для Закрытия позиций (при положительном значении размера Минимальной маржи).

Банк по своему усмотрению вправе осуществлять Заккрытие позиций Клиента, даже в случае, если до их совершения Стоимость Портфеля Клиента увеличилась более размера Минимальной маржи.

3.9. Банк не несет ответственности за любые убытки Клиента, возникшие вследствие совершения Банком операций по Закрытию позиций.

3.10. Наивысший приоритет при совершении Банком Закрытия позиций клиента имеют Анонимные торги. Заккрытие позиций Клиента не на Анонимных торгах допускается исключительно в случае соблюдения Банком требований, предусмотренных пунктом 22 Указания №5636-У.

3.11. Банк вправе самостоятельно и по своему усмотрению определять состав и количество финансовых инструментов, находящихся на Счете / Счете депо Клиента, за счет которых совершаются действия по Закрытию позиций Клиента, предусмотренные пунктом 3.6 и 3.7 данного Порядка.

3.12. Решение о Закрытии позиций принимается Банком индивидуально для каждого Клиента после подтверждения корректности Основных показателей. Банк проводит Заккрытие Необеспеченных позиций по алгоритмам, настроенным в программном обеспечении, используемом Банком, по которым после Закрытия позиций значения НПП1 и НПП2 должны быть больше нуля в зависимости от категории риска Клиента и условий Договора с Клиентом.

3.13. Банк самостоятельно определяет ценные бумаги, с которыми будет заключать сделки для целей Закрытия позиций Клиента.

4. ОСОБЫЕ СЛУЧАИ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ

4.1. Банк вне зависимости от значения нормативов НПР1 и НПР2 имеет право осуществить Закрытие позиций в следующих случаях:

- если Клиент не закрывает Срочные Сделки / обязательства по Непокрытой позиции на основании требования Банка, направленного в соответствии с Регламентом;
- при поступлении сведений о направлении в суд заявления о признании Клиента банкротом в порядке, предусмотренном Федеральным законом «О несостоятельности (банкротстве)»;
- в случае получения официальной информации о смерти Клиента – физического лица;
- в случае направления в Банк уведомления о расторжении Договора и (или) направления Банком Клиенту уведомления о расторжении Договора;
- в случае направления Банком Клиенту уведомления о необходимости снижения размера Непокрытой позиции при превышении обязательств по Непокрытой позиции суммы в 5 (Пять) миллионов рублей.
- иных случаях, предусмотренных Регламентом.

4.2. Закрытие позиций в случаях, перечисленных в пункте 4.1 настоящего документа, осуществляется Банком не зависимо от условий, определенных в иных пунктах настоящего документа.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

5.1. Внесение изменений и/или дополнений в Порядок производится в одностороннем порядке путем утверждения Порядка в новой редакции.

5.2. В случае изменения действующего законодательства Российской Федерации, в том числе внесения изменений в нормативные правовые акты Банка России, внесения изменений во внутренние нормативные документы Банка, Порядок действует в части, не противоречащей действующему законодательству Российской Федерации и действующим внутренним нормативным документам Банка.

5.3. Настоящие Порядок вступает в силу с момента опубликования на официальном сайте Банка в информационно-телекоммуникационной сети Интернет.

5.4. Клиент в целях своевременного ознакомления с изменениями и дополнениями настоящего Порядка обязуется не реже одного раза в неделю обращаться на официальный сайт Банка за сведениями об изменениях, внесенных в Порядок.