

УТВЕРЖДЕНО

Советом директоров ООО «БК РЕГИОН»

Протокол № 020721/СД от 02.07.2021 г.

**Порядок
закрытия позиций клиентов ООО «БК РЕГИОН»
в рамках брокерского обслуживания**

Москва

2021

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	3
2.	ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
3.	РЕГЛАМЕНТ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА.....	6
4.	УСЛОВИЯ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА.....	7
	ЛИСТ ОЗНАКОМЛЕНИЯ С ПОРЯДКОМ.....	9

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок закрытия позиций клиентов ООО «БК РЕГИОН» в рамках брокерского обслуживания (далее – Порядок) определяет порядок закрытия позиций клиентов, отнесенных ООО «БК РЕГИОН» (далее – Брокерская компания) в соответствии с Указанием Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее - Указание) к категории клиентов со стандартным и/или повышенным уровнем риска.
- 1.2. Настоящий Порядок разработан в соответствии с требованиями Указания. В случае противоречия между положениями настоящего Порядка и положениями Указания, преимущественную силу имеют положения Указания.
- 1.3. Если положениями настоящего Порядка не указано иное, любые ссылки на пункты являются ссылками на пункты Указания.
- 1.4. Если иное не определено положениями настоящего Порядка, любые термины определяются в соответствии с Указанием.
- 1.5. Действие настоящего Порядка не распространяется на Клиентов, отнесенных Брокерской компанией в соответствии с Указанием к категории клиентов с особым уровнем риска.
- 1.6. Изменение наименований структурных подразделений и/или наименований должностей, указанных в Порядке, при условии сохранения за ними закрепленных функциональных обязанностей, не влечет необходимости внесения изменений в настоящий Порядок.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

<i>Автоматизированная информационная система</i>	применяемое Брокерской компанией программное приложение, отражающее сведения о Портфеле Клиента, о торговых и неторговых операциях, поручениях Клиента и выставленных заявках, в котором рассчитываются показатели покрытия риска в Портфеле клиента, в т.ч. Стоимость портфеля, Начальная, Минимальная маржа
<i>Временно непокрытая позиция</i>	непокрытая позиция по ценной бумаге или денежным средствам, в том числе, в иностранной валюте, определяемая до истечения срока исполнения любого обязательства, предметом которого является такая ценная бумага или денежные средства, при положительном значении плановой позиции по такой ценной бумаге или денежным средствам
<i>Департамент риск-менеджмента</i>	подразделение, в обязанности которого входит управление (выявление, анализ и контроль) уровнем рисков, возникающих в процессе деятельности Брокерской компании
<i>Закрытие позиций</i>	принимаемые Брокерской компанией меры по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля клиента
<i>Категория клиента по уровню риска</i>	определяемая Брокерской компанией в порядке, установленном Регламентом БО, в соответствии с

	Указанием категория:
	<ul style="list-style-type: none"> – клиент со стандартным уровнем риска (КСУР) – клиент с повышенным уровнем риска (КПУР) – клиент с особым уровнем риска (КОУР)
<i>Клиент</i>	российское или иностранное юридическое лицо, иностранная структура без образования юридического лица, либо физическое лицо, выступающее в отношениях с Компанией от своего имени и действующее за свой счет либо за счет третьих лиц, заключившее с Брокерской компанией договор о брокерском обслуживании и отнесенный Брокерской компанией к категории клиентов со стандартным (КСУР) или повышенным (КПУР) уровнем риска
<i>Минимальная маржа (M_x)</i>	показатель, рассчитываемый в соответствии с п.2.3 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Начальная маржа (M_0)</i>	показатель, рассчитываемый в соответствии с п.2.3 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Непокрытая позиция</i>	отрицательное значение в абсолютном выражении плановой позиции по ценной бумаге или по денежным средствам, в том числе, в иностранной валюте
<i>Норматив покрытия риска НПР1</i>	норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, рассчитываемый в соответствии с п.2.4 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Норматив покрытия риска НПР2</i>	норматив покрытия риска при изменении Стоимости портфеля Клиента, рассчитываемый в соответствии с п.2.5 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Отчет о покрытии риска в Портфелях клиентов</i>	формируемый в Автоматизированной информационной системе срез данных о Портфелях клиентов, в т.ч. об активах в Портфеле, о торговых и неторговых операциях по Портфелю, Поручениях клиента и выставленных заявках, включающий рассчитанные показатели покрытия риска в Портфеле клиента, в т.ч. Стоимость портфеля, Начальную, Минимальную маржу, НПР1 и НПР2
<i>Перечень ликвидных ценных бумаг и валют</i>	исчерпывающий перечень ценных бумаг и иностранных валют, соответствующих критериям ликвидности, установленным Указанием, по которым может возникать непокрытая позиция и/или временно непокрытая позиция
<i>Плановая позиция (Q_i)</i>	совокупность стоимости ценных бумаг или денежных средств, в том числе иностранной валюты, в Портфеле Клиента, и оценки обязательств по этим бумагам или денежным средствам рассчитанная Брокерской компанией по каждому виду ценных бумаг и денежным средствам, находящимся в Портфеле Клиента, рассчитываемая в соответствии с п.2.2 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Подразделение по</i>	подразделение, которое отвечает за взаимодействие с

<i>работе с клиентами</i>	Клиентами, в том числе за документооборот между Клиентом и Брокерской компанией
<i>Портфель клиента</i>	совокупность денежных средств клиента и (или) ценных бумаг Клиента, обязательств из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершенных в соответствии с заключенным с этим Клиентом договором о брокерском обслуживании (далее – сделки за счет Клиентов), задолженности такого Клиента перед Брокерской компанией по предоставленным Брокерской компанией займам для совершения маржинальных сделок, а также задолженности Клиента перед Брокерской компанией по договорам, являющимся производными финансовыми инструментами, в рамках одного инвестиционного счета, открытого в рамках договора о брокерском обслуживании До 01.10.2021 настоящий порядок не распространяется на портфели клиентов, в состав которых в соответствии с договором о брокерском обслуживании не входят и не могут входить обязательства из сделок с ценными бумагами и задолженность клиента перед брокером по предоставленным брокером займам для совершения маржинальных сделок.
<i>Поручение клиента</i>	волеизъявление Клиента, выраженное в устной или письменной форме, представляющее собой намерение Клиента совершить сделки и/или иные операции с Денежными средствами и/или Ценными бумагами при посредничестве Брокерской компании и/или сделки с производными финансовыми инструментами и содержащее все Существенные условия Поручения в соответствии с требованиями Регламента БО
<i>Производный финансовый инструмент (ПФИ)</i>	фьючерсные договоры, а также своп-договоры, указанные в абзаце третьем пункта 5 Указания Банка России от 16 февраля 2015 года N 3565-У «О видах производных финансовых инструментов», базисным активом которых является иностранная валюта
<i>Регламент БО</i>	регламент брокерского обслуживания ООО «БК РЕГИОН» в действующей редакции, включая дополнительные соглашения, которые заключены с Клиентом
<i>Система интернет-трейдинга</i>	Программно-технический комплекс, используемый Брокерской компанией, и устанавливаемый Клиенту в соответствии с Регламентом БО
<i>Стоимость портфеля клиента (S)</i>	сумма значений Плановых позиций Клиента, рассчитываемая в соответствии с п.2.2 Приложения 15 к Регламенту БО
<i>Департамент брокерского</i>	подразделение Брокерской компании, в задачи которого входит совершение сделок с ценными бумагами,

<i>обслуживания</i>	валютами и заключение договоров ПФИ на основании Поручений клиентов
<i>Уведомление</i>	Уведомление о снижении портфеля ниже начального уровня маржи, направляемое Клиенту в случае снижения значения НПП1 ниже 0

3. РЕГЛАМЕНТ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

- 3.1. В целях определения времени Закрытия позиций Брокерская компания устанавливает ограничительное время – 15:00:00 (15 часов, 0 минут, 0 секунд по Московскому времени).
- 3.2. При наступлении ограничительного времени Автоматизированная информационная система формирует:
 - 3.2.1. Отчет о покрытии риска в портфелях Клиента. Получателем отчета является Департамент риск-менеджмента.
 - 3.2.2. Для каждого Клиента, НПП1 которого принял значение ниже 0, Автоматизированная информационная система формирует Уведомление и направляет сотрудникам Подразделения по работе с Клиентами, Департамента брокерского обслуживания и Департамента риск-менеджмента.
- 3.3. Сотрудник Подразделения по работе с Клиентами направляет Уведомления в соответствии с порядком, определенным в Регламенте БО.
- 3.4. Дополнительно Брокерская компания может предоставлять Клиенту информацию о стоимости портфеля, размере Начальной и Минимальной маржи, а также значениях НПП1 и НПП2 с помощью Системы интернет-трейдинга.
- 3.5. В случае, если НПП2 принимает значение ниже 0, сотрудник Департамента брокерского обслуживания осуществляет Закрытие позиций на основании данных, полученных из Автоматизированной информационной системы.
- 3.6. Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций на основании Длющихся поручений, поданных Клиентом в соответствии с Регламентом БО:
 - 3.6.1. В случае если НПП 2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций в течение текущего торгового дня.
 - 3.6.2. В случае если НПП2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций не позднее ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство
- 3.7. Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций в соответствии с Регламентом БО. В случаях, не предусмотренных Регламентом БО, или в случае противоречия между положениями Указания и Регламента БО, Брокерская компания при Закрытии позиций руководствуется требованиями Указания и требованиями иных нормативных актов Банка России
- 3.8. Брокерская компания не осуществляет Закрытие позиций, если до начала Закрытия позиций НПП 2 принял положительное значение.
- 3.9. Если иное не предусмотрено Регламентом БО, то сотрудник Департамента брокерского обслуживания начинает Закрытие позиций в наиболее поздний момент из:

- ограничительное время
- момент за 60 минут до окончания Основной торговой сессии Фондового рынка (для ценных бумаг) или Основной торговой сессии соответствующей иностранной валюты на Валютном рынке или Основной торговой сессии для Срочного рынка FORTS (для фьючерсов)

4. УСЛОВИЯ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

4.1. Если иное не предусмотрено Регламентом БО, то в отношении клиентов, отнесенных Брокерской компанией к категории клиентов со стандартным уровнем риска, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций до достижения НПП1 значения 0 или значения минимально превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Закрытия позиций.

4.2. Если иное не предусмотрено Регламентом БО, то в отношении клиентов, отнесенных Брокерской компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций до достижения НПП2 значения 0 или значения минимально превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Закрытия позиций.

4.3. При выборе режима торгов, в котором проводится Закрытие позиций при снижении НПП 2 ниже 0, наивысший приоритет имеет Закрытие позиций на анонимных торгах.

Брокерская компания может проводить Закрытие позиций не на анонимных торгах в ряде случаев, например:

- заключение сделки на анонимных торгах невозможно (например, торги приостановлены);
- в режиме анонимных торгов отсутствуют предложения соответствующей направленности на соответствующий объем валюты/ценных бумаг;
- лот соответствующего инструмента на анонимных торгах превышает требуемое для Закрытия позиций количество.

4.4. Закрытие позиций не на анонимных торгах проводится при соблюдении следующих требований:

4.4.1. Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию брокером поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.4.2. Покупка облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий:

- покупка осуществляется по цене, не превышающей максимальную цену сделки с такими облигациями (с такой иностранной валютой), совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию брокером поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;
- покупка осуществляется по цене не выше лучшей котировки на продажу таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину

произведения указанной котировки и одной четвертой начальной Ставки риска по этой облигации (иностранной валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с Регламентом БО, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания.

4.4.3. Продажа ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию брокером поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.4.4. Продажа облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий:

– продажа осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими облигациями (с такой иностранной валютой), совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию брокером поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;

– продажа осуществляется по цене не ниже лучшей котировки на продажу таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной Ставки риска по этой облигации (иностранной валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с Регламентом БО, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания.

4.5. Покупка иностранной валюты в соответствии с пунктом 4.4.2 настоящего Порядка осуществляется Брокерской компанией - в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.6. Продажа иностранной валюты в соответствии с пунктом 4.4.4 настоящего Порядка осуществляется Брокерской компанией - в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.7. Закрытие позиций в соответствии с абзацем третьим пункта 4.4.2 или абзацем третьим пункта 4.4.4 производится только в случае, если Регламентом БО определены для ценных бумаг и (или) иностранных валют в качестве источника информации о ценах и котировках информационные системы Блумберг (Bloomberg) и/или Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), а также указаны условные обозначения применяемых в этих целях котировок.

