

УТВЕРЖДЕНО

Приказом Генерального директора

ООО «БК РЕГИОН»

№БК/41 от 13.05.2025 г.



ПОРЯДОК
переноса и закрытия позиций
клиентов ООО «БК РЕГИОН» в
рамках брокерского обслуживания

Москва 2025

1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
2.	ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ	3
3.	ПОРЯДОК ПЕРЕНОСА ПОЗИЦИЙ	4
3.1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	4
3.2.	ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ И УСЛОВИЯ СДЕЛОК РЕПО (СДЕЛОК КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ)	6
3.3.	ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ И УСЛОВИЯ СДЕЛОК СВОП (СДЕЛОК КУПЛИ-ПРОДАЖИ) С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ/ ДРАГОЦЕННЫМ МЕТАЛЛОМ.....	10
4.	ПОРЯДОК ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ	13
4.1.	ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	13
4.2.	ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ЗАКРЫВАЮЩИХ СДЕЛОК В ЦЕЛЯХ СНИЖЕНИЯ РАЗМЕРА МИНИМАЛЬНОЙ МАРЖИ	16
4.3.	УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ЗАКРЫВАЮЩИХ СДЕЛОК.....	17
	ПРИЛОЖЕНИЕ 1.....	21
	ПРИЛОЖЕНИЕ 2.....	22

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок переноса и закрытия позиций клиентов ООО «БК РЕГИОН» в рамках брокерского обслуживания (далее – Порядок, РЕГИОН) устанавливает порядок действий РЕГИОНА, направленных на перенос или исполнение обязательств Клиента, для исполнения которых в Портфеле Клиента недостаточно активов.
- 1.2. Настоящий Порядок разработан с учетом требований действующего законодательства Российской Федерации и нормативных требований Банка России:
 - Федеральный закон от 22.04.1996 N 39-ФЗ (ред. от 28.12.2024) «О рынке ценных бумаг»
 - Указание Банка России от 12.02.2024 N 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее – Указание)
- 1.3. В случае противоречия между положениями настоящего Порядка и положениями Указания, преимущественную силу имеют положения Указания.
- 1.4. Если положениями настоящего Порядка не определено иное, любые термины определяются в соответствии с Регламентом брокерского обслуживания ООО «БК РЕГИОН» (далее – Регламент БО).
- 1.5. Изменение наименований структурных подразделений и (или) наименований должностей, указанных в Порядке, при условии сохранения за ними закрепленных Порядком функциональных обязанностей, не влечет необходимости внесения изменений в настоящий Порядок.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

- 2.1. *Дата исполнения* - дата, в которую Клиент обязан исполнить свои обязательства в соответствии с условиями заключенной сделки
- 2.2. *Ограничительное время* - время (часы, минуты, секунды) каждого Торгового дня, устанавливаемое РЕГИОНОМ в одностороннем порядке, до которого снижение значения норматива покрытия риска при изменении стоимости Портфеля (НПР2) ниже 0 (нуля) влечет Принудительное закрытие позиций в течение этого Торгового дня
- 2.3. *Расчетный день* - для сделок на Внебиржевом рынке - день, в том числе выходной или нерабочий (праздничный) день по законодательству Российской Федерации, в который кредитные организации Российской Федерации осуществляют платежи в российских рублях или соответствующей иностранной валюте
Для сделок через Организатора торговли термин определен в Правилах .

- | | | |
|---|---|---|
| 2.4. <i>Рынок
Организатора
торговли</i> | - | Биржевая площадка для заключения сделок, определенная в Правилах Организатора торговли ПАО Московская биржа [фондовый рынок, рынок депозитов и рынок кредитов, валютный рынок и рынок драгоценных металлов, срочный рынок, товарный рынок, рынок стандартизированных ПФИ] |
| 2.5. <i>Ставка переноса</i> | - | Ставка РЕПО, применяемая для случаев Переноса позиций |
| 2.6. <i>Центральный
курс</i> | - | Курс иностранной валюты/ драгоценного металла, устанавливаемый НКО НКЦ (АО) в соответствии с Методикой риск-параметров валютного рынка и рынка драгоценных металлов |

3. ПОРЯДОК ПЕРЕНОСА ПОЗИЦИЙ

3.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

3.1.1. В случаях, определенных [Регламентом БО](#), если для исполнения обязательств Клиента по ценным бумагам/ денежным средствам/драгоценным металлам недостаточно соответствующих ценных бумаг/ денежных средств/ драгоценных металлов РЕГИОН предпринимает действия, направленные на прекращение таких обязательств и возникновения новых обязательств с тем же предметом, но более поздним сроком исполнения.

3.1.2. В случае, если для исполнения обязательств Клиента по ценным бумагам недостаточно соответствующих ценных бумаг РЕГИОН в срок, установленный временным регламентом, являющимся [Приложением 1](#) к настоящему Порядку (далее – Временной регламент), осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):

- 1) заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе безадресных заявок сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг за российские рубли в соответствии с [п.3.2.1](#) настоящего Порядка;
- 2) заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе адресных заявок сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг за российские рубли в соответствии с [п.3.2.1](#) настоящего Порядка;
- 3) заключает на Внебиржевом рынке сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг в соответствии с [п.3.2.2](#) настоящего Порядка.

3.1.3. В случае, если для исполнения обязательств Клиента по денежным средствам в российских рублях недостаточно денежных средств в российских рублях РЕГИОН в срок, установленный Временным регламентом, осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):

- 1) заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе безадресных заявок сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг за российские рубли в соответствии с [п.3.2.1](#) настоящего Порядка;
- 2) заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе безадресных заявок сделку своп или две сделки купли-продажи иностранной

валюты/ драгоценных металлов за российский рубль в соответствии с п.3.3.1 настоящего Порядка;

- 3) заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе адресных заявок сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг за российские рубли в соответствии с п.3.2.1 настоящего Порядка;
- 4) заключает на Внебиржевом рынке сделку РЕПО или две сделки купли-продажи ценных бумаг за российские рубли в соответствии с п.3.2.2 настоящего Порядка;
- 5) заключает на Внебиржевом рынке сделку своп за российский рубль в соответствии с п.3.3.2 настоящего Порядка.

3.1.4. В случае, если для исполнения обязательств Клиента по денежным средствам в иностранной валюте недостаточно денежных средств в соответствующей иностранной валюте РЕГИОН в срок, установленный Временным регламентом, осуществляет действия в следующей последовательности (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к исполнению соответствующего обязательства):

- 1) заключает через Организатора торговли на основе безадресных заявок сделку своп или две сделки купли-продажи иностранной валюты за российский рубль в соответствии с п.3.3.1 настоящего Порядка;
- 2) заключает через Организатора торговли на основе безадресных заявок сделку своп или две сделки купли-продажи иностранной валюты за другую иностранную валюту в соответствии с п.3.3.1 настоящего Порядка;
- 3) заключает на Внебиржевом рынке сделку своп за российский рубль в соответствии с п.3.3.2 настоящего Порядка;
- 4) заключает на Внебиржевом рынке сделку своп за другую иностранную валюту в соответствии с п.3.3.2 настоящего Порядка.

3.1.5. В случае, если для исполнения обязательств Клиента по драгоценным металлам недостаточно соответствующих драгоценных металлов РЕГИОН в срок, установленный Временным регламентом, заключает через Организатора торговли ПАО Московская биржа на основе безадресных заявок сделку своп или две сделки купли-продажи с драгоценным металлом за российские рубли в соответствии с п.3.3.1 настоящего Порядка.

3.1.6. За Перенос позиций РЕГИОН вправе взимать штраф. Сумма штрафа рассчитывается по формуле с округлением вверх до двух знаков после запятой:

$$PENALTY_{transfer} = Volume \cdot CR_{CBB} \cdot \frac{t}{T_{база}} \cdot R_{penalty_transfer}, \text{ где}$$

- $PENALTY_{transfer}$ - сумма штрафа за сделки, заключенные в целях Переноса позиции
- $Volume$ - сумма сделки, включая НКД (при условии его расчета по ценным бумагам)
- CR_{CBB} - курс иностранной валюты к российскому рублю, установленный Банком России на дату заключения сделки. Для российских рублей $CR_{CBB} = 1$
- t - число календарных дней между исполнением первой и

	второй частей сделки РЕПО/своп (первой и второй сделкой купли-продажи)
$T_{\text{база}}$	- число календарных дней в соответствующем году
$R_{\text{penalty_transfer}}$	- штрафная ставка за Перенос позиции, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в Приложении 2 к настоящему Порядку

3.1.7. В случае наличия у Клиента обязательств по денежным средствам/ ценным бумагам / иностранной валюты / драгоценным металлам, для исполнения которого недостаточно денежных средств/ ценных бумаг/ иностранной валюты/ драгоценных металлов, вследствие обстоятельств непреодолимой силы, предусмотренных [п.3.1.8](#) настоящего Порядка, или сбоя в платежной системе, штраф за сделки Переноса не взимается.

О возникновении обстоятельств непреодолимой силы, вследствие которых исполнение Клиентом обязательств по денежным средствам/ ценным бумагам / иностранной валюты / драгоценным металлам невозможно, Клиент обязан уведомить РЕГИОН любыми доступными средствами связи до установленного Временным регламентом срока исполнения соответствующих обязательств.

Клиент обязан предоставить РЕГИОНУ документы, подтверждающие обстоятельства непреодолимой силы, в течение 7 (семи) календарных дней с момента уведомления РЕГИОНА о наступлении указанных обстоятельств. В случае не предоставления Клиентом таких документов в указанный срок РЕГИОН вправе взыскать с Клиента неустойку по ставке, определенной в соответствии с [п.3.1.6](#) настоящего Порядка, в расчете на количество календарных дней между датой возникновения основания для взимания штрафа за ненадлежащее исполнение обязательств и датой расчета суммы неустойки.

3.1.8. К обстоятельствам непреодолимой силы относятся (при условии реального влияния таких обстоятельств на возможность исполнения Клиентом обязательств):

- военные действия, акты террора, диверсии и саботажа, массовые беспорядки, забастовки, смена политического режима, другие политически осложнения, как в Российской Федерации, так и в иных государствах;
- решения органов государственной власти, иных органов, учреждений и организаций Российской Федерации и(или) иных государств;
- пожары или иные несчастные случаи, разрушения или значительные повреждения занимаемых Клиентом помещений;
- любые иные обстоятельства, которые создают или могут создать угрозу жизни или здоровью Клиента и(или) работников Клиента.

3.2. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ И УСЛОВИЯ СДЕЛОК РЕПО (СДЕЛОК КУПЛИ-ПРОДАЖИ ЦЕННЫХ БУМАГ)

3.2.1. Условия сделок РЕПО (двух сделок купли-продажи ценных бумаг) через Организатора торговли ПАО Московская биржа соответствуют определенным Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке

кредитов¹ условиям сделок РЕПО (сделок купли - продажи), заключаемых в Секции рынка РЕПО / Секции Фондового рынка, с учетом следующих особенностей:

- 3.2.1.1. В случае наличия у Клиента обязательства по ценным бумагам, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Клиента возникают обязательства в российских рублях и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине обязательства Клиента по ценным бумагам (или его части), для исполнения которого (которой) недостаточно ценных бумаг;
 - 3.2.1.2. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Клиента возникают требования в российских рублях и обязательства в ценных бумагах в объеме, соответствующем обязательству в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающим величину Пановой позиции в соответствующих ценных бумагах. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается сделка РЕПО (сделки купли-продажи), осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.
 - 3.2.1.3. Датой исполнения [2.1.] обязательств по первой части сделки РЕПО (первой сделке купли-продажи ценных бумаг) является день ее заключения;
 - 3.2.1.4. Датой исполнения [2.1.] обязательств по второй части сделки РЕПО (второй сделке купли-продажи ценных бумаг) является Расчетный день [2.3.], следующий за днем ее заключения
 - 3.2.1.5. Стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг) определяется в соответствии с п.3.2.3 настоящего Порядка.
- 3.2.2. Условия сделок РЕПО (двух сделок купли-продажи ценных бумаг) на Внебиржевом рынке определяются в соответствии с соглашением, заключенным с Контрагентом по сделке, с учетом следующих особенностей:
- 3.2.2.1. В случае наличия у Клиента обязательства по ценным бумагам, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Клиента возникают обязательства в российских рублях и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине обязательства Клиента по ценным бумагам (или его части), для исполнения которого (которой) недостаточно ценных бумаг;
 - 3.2.2.2. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных

¹ Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО «Московская биржа», часть I – часть V в действующей редакции [<https://www.moex.com/s182>]

средств, по первой части сделки РЕПО (по первой сделке купли-продажи ценных бумаг) у Клиента возникают требования в российских рублях и обязательства в ценных бумагах в объеме, соответствующем обязательствам в российских рублях для исполнения которого недостаточно денежных средств, и не превышающим величину Пановой позиции в ценных бумагах. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается сделка РЕПО (сделка купли-продажи), осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительными соглашениями с Клиентом.

- 3.2.2.3. Датой исполнения [2.1.] обязательств по первой части сделки РЕПО (первой сделке купли-продажи ценных бумаг) является день ее заключения;
- 3.2.2.4. Датой исполнения [2.1.] обязательств по второй части сделки РЕПО (второй сделке купли-продажи ценных бумаг) является Расчетный день [2.3.], следующий за днем ее заключения
- 3.2.2.5. Выбор Контрагента по сделкам осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, требованиями Банка России, Регламентом БО и/или дополнительными соглашениями с Клиентом.
- 3.2.2.6. Стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг) определяется в соответствии с п.3.2.3 настоящего Порядка.

3.2.3. АЛГОРИТМ ОПРЕДЕЛЕНИЯ СУММЫ И СТАВКИ ПЕРЕНОСА

- 3.2.3.1. Стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг) определяется по формуле:

$$S_2 = S_1 \cdot \left(1 + \frac{R}{100} \cdot \frac{t}{T_{\text{база}}} \right), \text{ где}$$

- S_2 - стоимость обратного выкупа (сумма второй сделки купли-продажи ценных бумаг)
- S_1 - сумма РЕПО (сумма первой сделки купли-продажи ценных бумаг)
- R - Ставка переноса по соответствующему активу, определяемая в соответствии с п.3.2.3.2 - 3.2.3.3 настоящего Порядка
- t - число календарных дней между исполнением первой и второй частей сделки РЕПО (первой и второй сделкой купли-продажи ценных бумаг)
- $T_{\text{база}}$ - число календарных дней в соответствующем году

- 3.2.3.2. Ставка переноса по денежным средствам в российских рублях устанавливается единой для всех видов активов и рассчитывается по формуле:

$$R_{\text{moneyrub}_i} = \max(k_{\text{moneyrub}} \cdot RUSFAR_i; R_{\text{moneyrub}_{\min}}), \text{ где}$$

- R_{moneyrub_i} - ставка переноса позиций по денежным средствам в российских рублях, определенная в день i

$RUSFAR_i$	- значение индикатора RUSFAR ON RUB, определенное в день i
$k_{moneyrub}$	- коэффициент, применяемый к ставке $RUSFAR_i$ для определения величины Ставки переноса по денежным средствам в российских рублях, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в Приложении 2 к настоящему Порядку
$R_{moneyrub}_{min}$	- минимальный ограничительный уровень Ставки переноса по денежным средствам в российских рублях, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в Приложении 2 к настоящему Порядку

3.2.3.3. Ставка переноса по ценным бумагам устанавливается для каждой ценной бумаги в отдельности и рассчитывается по формуле:

$$R_{sec_{j,i}} = \min(k_{sec} \cdot SECRate_{j,i}; R_{sec_{max}}), \text{ где}$$

$R_{sec_{j,i}}$	- ставка переноса позиций по j -ой ценной бумаге, определенная в день i
$SECRate_{j,i}$	- ставка переноса при неисполнении обязательств по бумагам, устанавливаемая НКО НКЦ (АО) ² для актива j , определенная в день i
k_{sec}	- коэффициент, применяемый к Ставке переноса $SECRate_{j,i}$ для определения величины Ставки переноса по ценным бумагам для актива j , устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в Приложении 2 к настоящему Порядку
$R_{sec_{max}}$	- максимальный ограничительный уровень Ставки переноса по ценным бумагам, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в Приложении 2 к настоящему Порядку

3.2.4. РЕГИОН вправе провести процедуру Принудительного закрытия позиций, предусмотренную п.4 настоящего Порядка, в следующих случаях:

- 1) у РЕГИОНА имеется информация об обстоятельствах в отношении Клиента, с момента наступления которых Клиент утратит возможность исполнять обязательства;
- 2) у РЕГИОНА имеется информация о прекращении проведения депозитарных операций с ценной бумагой со следующего Расчетного дня;

² <https://www.nationalclearingcentre.ru/rates/fondPenaltyRates>

- 3) обязательство Клиента по денежным средствам в российских рублях/ иностранной валюте/ драгоценных металлах, для исполнения которого недостаточно денежных средств в российских рублях/ иностранной валюты/драгоценных металлах, возникает у Клиента 3 (третий) Расчетный день [2.3.] подряд;
- 4) обязательство Клиента по ценным бумагам, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, возникает у Клиента 5 (пятый) Расчетный день [2.3.] подряд.

3.3. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ И УСЛОВИЯ СДЕЛОК СВОП (СДЕЛОК КУПЛИ-ПРОДАЖИ) С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ/ ДРАГОЦЕННЫМ МЕТАЛЛОМ

3.3.1. Условия сделок своп (двух сделок купли-продажи) с иностранной валютой/ драгоценным металлом через Организатора торговли ПАО Московская биржа соответствуют определенным Правилами организованных торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов³ условиям сделок своп (сделок купли-продажи), заключаемых в Секции валютного рынка / Рынка драгоценных металлов, с учетом следующих особенностей:

3.3.1.1. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки своп (по первой сделке купли-продажи) у Клиента возникают требования в российских рублях и обязательства в иностранной валюте/ драгоценном металле в объеме, соответствующем обязательству в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующей иностранной валюте/ драгоценном металле. Выбор иностранных валют/ драгоценных металлов, в отношении которых заключается сделка своп (сделки купли-продажи), осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.

3.3.1.2. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки своп (по первой сделке купли-продажи) у Клиента возникают требования в иностранной валюте в объеме, равном обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и обязательства в другой иностранной валюте, в объеме соответствующем обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующей другой иностранной валюте. Выбор иностранных валют, в отношении которых заключается сделка своп (сделки купли-продажи), осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом

³ Порядок организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в действующей редакции [<https://fs.moex.com/files/714>]

ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.

- 3.3.1.3. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте / драгоценным металлам, для исполнения которого недостаточно денежных средств / драгоценных металлов, по первой части сделки своп (по первой сделке купли-продажи) у Клиента возникают требования в иностранной валюте / драгоценном металле в объеме, равном обязательству в иностранной валюте/драгоценном металле, для исполнения которого недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов, и обязательства в российских рублях в объеме, соответствующем обязательству в иностранной валюте/ драгоценном металле, для исполнения которого недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов;
 - 3.3.1.4. Датой исполнения обязательств по первой части сделки своп (первой сделке купли-продажи) является день ее заключения;
 - 3.3.1.5. Датой исполнения обязательств по второй части сделки своп (второй сделке купли-продажи) является Расчетный день [2.3.] по соответствующей валюте, следующий за днем ее заключения
 - 3.3.1.6. Базовый курс сделки своп устанавливается равным Центральному курсу [2.6.] иностранной валюты/ драгоценного металла
 - 3.3.1.7. Цена сделки своп определяется в соответствии с п.3.3.3 настоящего Порядка.
- 3.3.2. Условия сделок своп с иностранной валютой на Внебиржевом рынке определяются в соответствии с соглашением, заключенным с Контрагентом по сделке, с учетом следующих особенностей:
- 3.3.2.1. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки своп у Клиента возникают требования в российских рублях и обязательства в иностранной валюте в объеме, соответствующем обязательству в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующей иностранной валюте. Выбор иностранных валют, в отношении которых заключается сделка своп, осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом
 - 3.3.2.2. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки своп у Клиента возникают требования в иностранной валюте в объеме, равном обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и обязательства в другой иностранной валюте, в объеме соответствующем обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующей другой иностранной валюте. Выбор иностранных валют, в отношении которых заключается сделка своп (сделки купли-продажи), осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без

согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.

- 3.3.2.3. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по первой части сделки своп у Клиента возникают требования в иностранной валюте в объеме, равном обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и обязательства в российских рублях в объеме, соответствующем обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств.
- 3.3.2.4. Датой исполнения обязательств по первой части сделки своп является день ее заключения;
- 3.3.2.5. Датой исполнения обязательств по второй части сделки своп является Расчетный день [2.3.] по соответствующей валюте, следующий за днем ее заключения;
- 3.3.2.6. Базовый курс сделки своп устанавливается равным Центральному курсу [2.6.] иностранной валюты/ драгоценного металла
- 3.3.2.7. Выбор Контрагента по сделкам осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, требованиями Банка России, Регламентом БО и/или дополнительными соглашениями с Клиентом
- 3.3.2.8. Цена сделки своп определяется в соответствии с п.3.3.3 настоящего Порядка
- 3.3.3. АЛГОРИТМ ОПРЕДЕЛЕНИЯ ЦЕНЫ СВОПА И СТАВКИ ПЕРЕНОСА
- 3.3.3.1. Цена сделки своп определяется по формуле:

$$P_{swap} = CCR_{CUR_1 CUR_2} \cdot R \cdot \frac{t}{T_{база}}, \text{ где}$$

P_{swap}	-	цена сделки своп
$CCR_{CUR_1 CUR_2}$	-	Центральный курс валюты/ драгоценного металла CUR_1 за валюту CUR_2
R	-	Ставка переноса по соответствующему активу, определяемая в соответствии с п.3.3.3.2 - 3.3.3.3 настоящего Порядка
t	-	число календарных дней между исполнением первой и второй частей сделки своп
$T_{база}$	-	число календарных дней в соответствующем году

- 3.3.3.2. Ставка переноса по денежным средствам в российских рублях устанавливается по формуле, определенной в п.3.2.3.2 настоящего Порядка.
- 3.3.3.3. Ставка переноса по иностранным валютам и драгоценным металлам устанавливается для каждой валюты/ драгоценного металла в отдельности и рассчитывается по формуле:

$$R_{cur_i} = \min \left(\min \left(0; WA_{todtom_i} \left(\frac{CUR}{RUB} \right) \right) - AddOn_{P(CUR)}; -|N(CUR) \cdot K(CUR)| \right)$$

- R_{cur_i} - ставка переноса позиций по иностранной валюте/ драгоценному металлу CUR , определенная в день i
- $WA_{todtom_i} \left(\frac{CUR}{RUB} \right)$ - Средневзвешенная по объему торгов ставка своп ТОДТОМ валюты за российские рубли за текущий день в режиме торгов CETS, рассчитанная в % годовых с использованием базового курса сделки свопа, установленного п.3.3.1.6, 3.3.2.6 настоящего Порядка
- $AddOn_{P(CUR)}$ - надбавка к Ставке переноса, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в [Приложении 2](#) к настоящему Порядку
- $K(CUR)$ - рыночный индикатор процентной ставки по валюте CUR , определяется РЕГИОНОМ в одностороннем порядке на момент расчета Ставки переноса [2.5.]
- $N(CUR)$ - множитель, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в [Приложении 2](#) к настоящему Порядку

3.3.4. РЕГИОН вправе провести процедуру Принудительного закрытия позиций, предусмотренную п.4 настоящего Порядка, в следующих случаях:

- 1) у РЕГИОНА имеется информация об обстоятельствах в отношении Клиента, с момента наступления которых Клиент утратит возможность исполнять обязательства;
- 2) обязательство Клиента по денежным средствам в российских рублях / иностранной валюте / драгоценном металле, для исполнения которого недостаточно денежных средств в российских рублях/ иностранной валюты / драгоценного металла, возникает у Клиента 3 (третий) Расчетный день подряд.

4. ПОРЯДОК ПРИНУДИТЕЛЬНОГО ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ

4.1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

4.1.1. В случаях, определенных Регламентом БО и п.3.2.4, 3.3.4 настоящего Порядка, РЕГИОН заключает закрывающие сделки, направленные на:

- снижение размера Минимальной маржи и (или) увеличения стоимости Ликвидного имущества на Инвестиционном счете Клиента, которому предоставлена Услуга «Маржинальная торговля» в соответствии с п.4.2 - 4.3 настоящего Порядка;
- исполнения обязательств Клиента по сделкам, совершенным за счет этого Клиента, для исполнения которых недостаточно активов в соответствии с п.4.3 настоящего Порядка;
- снижение размера Минимальной маржи в Портфеле ПФИ Клиента в соответствии с п.4.2 - 4.3 настоящего Порядка.

- 4.1.2. Закрывающие сделки заключаются в срок, установленный Временным регламентом, на соответствующих Рынках Организатора торговли [2.4.] на основе безадресных заявок, за исключением случаев, указанных в п.4.1.3 настоящего Порядка.
- 4.1.3. В случае невозможности или нецелесообразности заключения закрывающих сделок на основе безадресных заявок, в том числе в случае отсутствия справедливой рыночной цены или необходимой ликвидности на момент возникновения основания заключения закрывающей сделки, РЕГИОН вправе с учетом требований п.4.1.4 настоящего Порядка заключить такую закрывающую сделку (каждое последующее действие выполняется в случае, если предыдущее действие не привело к заключению закрывающей сделки):
- на соответствующих Рынках Организатора торговли [2.4.] на основе адресных заявок;
 - на Внебиржевом рынке.
- 4.1.4. Закрывающие сделки, предусмотренные п.4.1.3 настоящего Порядка, заключаются с учетом следующих особенностей:
- 4.1.4.1. Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с указанными ценными бумагами и (или) драгоценными металлами, совершенной на торгах на основе безадресных заявок, в течение последних 15 минут, предшествующих действиям РЕГИОНА, направленным на совершение сделки, или, если торги на основе безадресных заявок приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
- 4.1.4.2. Покупка облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих требований:
- покупка осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с указанными облигациями и (или) иностранной валютой, совершенной на торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих действиям РЕГИОНА, направленным на совершение сделки, или, если торги на основе безадресных заявок приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;
 - покупка осуществляется по цене не выше лучшей котировки на продажу указанных облигаций и (или) иностранной валюты, информация о которой предоставлена небанковской кредитной организацией акционерным обществом «Национальный расчетный депозитарий» (далее - НКО АО НРД), или акционерным обществом «Интерфакс» (далее - АО «Интерфакс»), или обществом с ограниченной ответственностью «Сбондс.ру» (далее - ООО «Сбондс.ру»), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктами 39 - 42 приложения к Указанию Банка России.
- 4.1.4.3. Покупка иностранной валюты в соответствии с п.4.1.4.2 настоящего Порядка осуществляется в отсутствие проведения торгов на основе безадресных заявок

указанной иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный Правилами Организатора торговли.

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

- продажа осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с указанными облигациями и (или) иностранной валютой, совершенной на торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих действиям брокера, направленным на совершение сделки, или, если торги на основе безадресных заявок приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;
- продажа осуществляется по цене не ниже лучшей котировки на покупку указанных облигаций и (или) иностранной валюты, информация о которой предоставлена НКО АО НРД, или АО "Интерфакс", или ООО "Сбондс.ру", более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктами 39 - 42 приложения к Указанию Банка России.

4.1.4.5. Продажа иностранной валюты в соответствии с п.4.1.4.4 настоящего Порядка осуществляется в отсутствие проведения торгов на основе безадресных заявок указанной иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный Правилами Организатора торговли.

4.1.5. В случае невозможности или нецелесообразности заключения закрывающих сделок в порядке, определенном п.4.1.2 - 4.1.3 настоящего порядка РЕГИОН осуществляет Перенос позиций, предусмотренный п.3 настоящего Порядка. При заключении сделок в целях Переноса позиции счетчик кол-ва Расчетных дней [2.3.], определенный ранее в п.3.2.4, п.3.3.4 настоящего Порядка, увеличивается.

4.1.6. Закрывающие сделки заключаются по текущим рыночным ценам (сформированным на момент заключения сделки), сформированным на соответствующем Рынке Организатора торговли, а при их отсутствии по ценам (котировкам), информация о которых предоставлена НКО АО НРД, или АО "Интерфакс", или ООО "Сбондс.ру".

4.1.7. За Принудительное закрытие позиций РЕГИОН вправе взимать штраф. Сумма штрафа при заключении закрывающей сделки рассчитывается по формуле с округлением вверх до двух знаков после запятой:

$$PENALTY_{close} = Volume \cdot CR_{CBB} \cdot \frac{t}{T_{база}} \cdot R_{penalty_close}, \text{ где}$$

- $PENALTY_{close}$ - сумма штрафа за закрывающие сделки
- $Volume$ - сумма сделки, включая НКД (при условии его расчета по ценным бумагам)
- CR_{CBB} - курс иностранной валюты к российскому рублю, установленный Банком России на дату заключения сделки. Для российских рублей $CR_{CBB} = 1$
- t - для сделок покупки/продажи $t = 1$
- $T_{база}$ - число календарных дней в соответствующем году

$R_{penalty_close}$ - штрафная ставка, устанавливается РЕГИОНОМ в одностороннем порядке в [Приложении 2](#) к настоящему Порядку

4.2. ОСОБЕННОСТИ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ЗАКРЫВАЮЩИХ СДЕЛОК В ЦЕЛЯХ СНИЖЕНИЯ РАЗМЕРА МИНИМАЛЬНОЙ МАРЖИ

4.2.1. РЕГИОН в целях п.17 и п.18 Регламента БО устанавливает Ограничительное время [2.2.] - 15:00:00 (15 часов, 00 минут, 00 секунд) по московскому времени.

4.2.2. РЕГИОН предпринимает действия, направленные на заключение закрывающих сделок в целях снижения размера Минимальной маржи и (или) увеличения стоимости Ликвидного имущества в сроки, установленные Временным регламентом с учетом следующих особенностей:

- в случае если ННР2 принимает значение ниже 0 в течение Торгового дня до Ограничительного времени [2.2.], РЕГИОН предпринимает указанные действия в течение текущего Торгового дня;
- в случае если ННР2 принимает значение ниже 0 в течение Торгового дня после Ограничительного времени [2.2.], РЕГИОН предпринимает указанные действия до Ограничительного времени [2.2.] Торгового дня, следующего за Торговым днем, в котором ННР2 принял значение ниже 0 (нуля);
- в случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами, и (или) производными финансовыми инструментами, и (или) драгоценными металлами, и (или) иностранной валютой были приостановлены и их возобновление произошло после Ограничительного времени [2.2.], РЕГИОН предпринимает указанные действия не позднее Ограничительного времени [2.2.] ближайшего Торгового дня, следующего за Торговым днем, в котором ННР2 принял значение ниже 0 (нуля).

4.2.3. РЕГИОН предпринимает действия, направленные на заключение закрывающих сделок в целях снижения размера Минимальной маржи и (или) увеличения стоимости Ликвидного имущества с учетом следующих особенностей:

- в отношении клиентов, отнесенных РЕГИОНОМ к категории клиентов с начальным уровнем риска (КНУР) и к категории клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР), РЕГИОН осуществляет Принудительное закрытие позиций до достижения ННР1 значения 0 (ноль) или значения, минимально, превышающего 0 (ноль) с учетом лотности инструмента, используемого для Принудительного закрытия позиций.
- в отношении клиентов, отнесенных РЕГИОНОМ к категории клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР) и к категории клиентов с особым уровнем риска (КОУР), РЕГИОН осуществляет Принудительное закрытие позиций до достижения ННР2 значения 0 (ноль) или значения, минимально, превышающего 0 (ноль) с учетом лотности инструмента, используемого для Принудительного закрытия позиций.

4.2.4. Условия заключения закрывающих сделок в целях снижения размера Минимальной маржи и (или) увеличения стоимости Ликвидного имущества определены в [п.4.3](#) настоящего Порядка с учетом требований [п.4.2](#) настоящего Порядка.

4.3. УСЛОВИЯ ЗАКЛЮЧЕНИЯ ЗАКРЫВАЮЩИХ СДЕЛОК

4.3.1. Условия заключения сделок купли-продажи ценных бумаг через Организатора торговли ПАО Московская биржа соответствуют определенным Правилами проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов⁴ условиям сделок купли - продажи, заключаемых в Секции Фондового рынка, с учетом следующих особенностей:

4.3.1.1. В случае наличия у Клиента обязательства по ценным бумагам, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, по закрывающей сделке / закрывающим сделкам у Клиента возникают обязательства в денежных средствах и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине обязательства Клиента по ценным бумагам (или его части), для исполнения которого (которой) недостаточно ценных бумаг;

4.3.1.2. В случае наличия у Клиента обязательств по денежным средствам в российских рублях или иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно соответствующих денежных средств, по закрывающей сделке / закрывающим сделкам у Клиента возникают требования в соответствующих денежных средствах и обязательства в ценных бумагах в объеме, соответствующем обязательству в денежных средствах, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующих ценных бумагах. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается закрывающая сделка / закрывающие сделки осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом;

4.3.1.3. Датой исполнения обязательств по закрывающей сделке/ закрывающим сделкам является день ее заключения;

4.3.1.4. В случае, если заключение закрывающей сделки / закрывающих сделок купли-продажи ценных бумаг в текущий Расчетный день [2.3.] с датой исполнения в дату заключения сделок невозможно в соответствии с временным регламентом Организатора торговли РЕГИОН осуществляет в текущий Расчетный день [2.3.] Перенос позиции в соответствии с п.3 настоящего Порядка и заключает закрывающую сделку/ закрывающие сделки купли-продажи ценных бумаг на следующий Расчетный день [2.3.].

4.3.2. Условия сделок купли-продажи ценных бумаг на Внебиржевом рынке определяются в соответствии с соглашением, заключенным с Контрагентом по сделке, с учетом следующих особенностей:

4.3.2.1. В случае наличия у Клиента обязательства по ценным бумагам, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, по закрывающей сделке / закрывающим сделкам купли-продажи ценных бумаг у Клиента возникают

⁴ Правила проведения торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов ПАО «Московская биржа», часть I – часть V в действующей редакции [<https://www.moex.com/s182>]

обязательства в денежных средствах и требования по соответствующим ценным бумагам в объеме, равном величине обязательства Клиента по ценным бумагам (или его части), для исполнения которого (которой) недостаточно ценных бумаг;

- 4.3.2.2. В случае наличия у Клиента обязательств по денежным средствам в российских рублях или иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно соответствующих денежных средств, по закрывающей сделке / закрывающим сделкам купли-продажи ценных бумаг у Клиента возникают требования в соответствующих денежных средствах и обязательства в ценных бумагах в объеме, соответствующем обязательству в денежных средствах, для исполнения которого недостаточно денежных средств, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующих ценных бумагах. Выбор ценных бумаг, в отношении которых заключается закрывающая сделка / закрывающие сделки осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом;
 - 4.3.2.3. Датой исполнения обязательств по закрывающей сделке/ закрывающим сделкам купли-продажи ценных бумаг является день ее заключения;
 - 4.3.2.4. В случае, если заключение закрывающей сделки / закрывающих сделок в текущий Расчетный день [2.3.] с датой исполнения в дату заключения сделок невозможно РЕГИОН осуществляет в текущий Расчетный день [2.3.] Перенос позиции в соответствии с п.3 настоящего Порядка и заключает закрывающую сделку/ закрывающие сделки на следующий Расчетный день [2.3.];
 - 4.3.2.5. Выбор Контрагента по закрывающим сделкам осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных законодательством Российской Федерации, требованиями Банка России, Регламентом БО и/или дополнительными соглашениями с Клиентом.
- 4.3.3. Условия сделок купли-продажи с иностранной валютой/ драгоценным металлом через Организатора торговли ПАО Московская биржа соответствуют определенным Правилами организованных торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов⁵ условиям сделок купли-продажи, заключаемых в Секции валютного рынка / Рынка драгоценных металлов, с учетом следующих особенностей:
- 4.3.3.1. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по закрывающей сделке/ закрывающим сделкам у Клиента возникают требования в российских рублях и обязательства в иностранной валюте/ драгоценном металле в объеме, соответствующем обязательству в российских рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину

⁵ Порядок организованных торгов ПАО Московская Биржа на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в действующей редакции [<https://fs.moex.com/files/714>]

Пановой позиции в соответствующей иностранной валюте/ драгоценном металле. Выбор иностранных валют/ драгоценных металлов, в отношении которых заключается закрывающая сделка/ закрывающие сделки, осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.

- 4.3.3.2. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, по закрывающей сделке/ закрывающим сделкам у Клиента возникают требования в иностранной валюте в объеме, равном обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и обязательства в другой иностранной валюте, в объеме соответствующем обязательству в иностранной валюте, для исполнения которого недостаточно денежных средств, и кратному лоту, установленному Организатором торговли, с округлением в большую сторону, а также не превышающем величину Пановой позиции в соответствующей другой иностранной валюте. Выбор иностранных валют, в отношении которых заключается закрывающая сделка осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом.
- 4.3.3.3. В случае наличия у Клиента обязательства по денежным средствам в иностранной валюте / драгоценным металлам, для исполнения которого недостаточно денежных средств / драгоценных металлов, по закрывающей сделке у Клиента возникают требования в иностранной валюте / драгоценном металле в объеме, равном обязательству в иностранной валюте/драгоценном металле, для исполнения которого недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов, и обязательства в российских рублях в объеме, соответствующем обязательству в иностранной валюте/ драгоценном металле, для исполнения которого недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов.
- 4.3.3.4. Датой исполнения обязательств по закрывающей сделке/ закрывающим сделкам является день ее заключения.
- 4.3.3.5. В случае, если заключение закрывающей сделки / закрывающих сделок в текущий Расчетный день [2.3.] с датой исполнения в дату заключения сделок невозможно РЕГИОН осуществляет в текущий Расчетный день [2.3.] Перенос позиции в соответствии с п.3 настоящего Порядка и заключает закрывающую сделку/ закрывающие сделки на следующий Расчетный день [2.3.].
- 4.3.4. Заключение закрывающих сделок купли-продажи с иностранной валютой/ драгоценным металлом на Внебиржевом рынке не предусмотрено.
- 4.3.5. Условия заключения срочных сделок через Организатора торговли ПАО Московская биржа соответствуют определенным Правилами организованных торгов на Срочном

рынке⁶ условиям сделок, заключаемых на Срочном рынке ПАО Московская биржа, с учетом следующих особенностей:

4.3.1.5. РЕГИОН заключает закрывающие срочные контракты, противоположные позициям, учитываемым в Портфеле ПФИ Клиента, в объеме, достаточном для исполнения обязательств Клиента. Выбор срочных контрактов для заключения закрывающих сделок осуществляется РЕГИОНОМ самостоятельно без согласования с Клиентом с учетом ограничений, предусмотренных разделом X Регламента БО и/или дополнительных соглашений с Клиентом;

4.3.6. Заключение закрывающих срочных сделок на Внебиржевом рынке не предусмотрено.

⁶ Правила организованных торгов на Срочном рынке ПАО «Московская биржа» в действующей редакции [<https://fs.moex.com/files/301>]

ПРИЛОЖЕНИЕ 1

ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ

№	НАИМЕНОВАНИЕ ОПЕРАЦИИ	ВРЕМЯ (МОСКОВСКОЕ)
1	СДЕЛКИ, ЗАКЛЮЧАЕМЫЕ В ЦЕЛЯХ ПЕРЕНОСА ПОЗИЦИЙ	
1.1	Заключение сделок РЕПО / сделок купли-продажи ценных бумаг в случае наличия обязательств по ценным бумагам, по сделкам, заключенным до 15:00 Даты исполнения, для исполнения которых у Клиента недостаточно ценных бумаг	с 15:00 до 15:59 Расчетного дня
1.2	Заключение сделок РЕПО / сделок купли-продажи ценных бумаг в случае наличия обязательств по ценным бумагам, по сделкам, заключенным после 15:00 Даты исполнения, для исполнения которых у Клиента недостаточно ценных бумаг	с 18:00 до 18:59 Расчетного дня
1.3	Заключение сделок своп/ РЕПО в случае наличия обязательств по денежным средствам/ драгоценным металлам, для исполнения которых недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов	с 18:00 до 18:59 Даты исполнения
2	СДЕЛКИ, ЗАКЛЮЧАЕМЫЕ В ЦЕЛЯХ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ	
2.1	Исполнение обязательств Клиента по денежным средствам/ драгоценным металлам, для исполнения которых недостаточно денежных средств/ драгоценных металлов и Перенос позиций осуществлен не менее 2 (двух) раз подряд, в 3 (третий) Расчетный день	с 18:00 до 18:59 Расчетного дня
2.2	Исполнение обязательств Клиента по ценным бумагам, для исполнения которых недостаточно ценных бумаг и Перенос позиций осуществлен не менее 4 (четырёх) раз подряд, в 5 (пятый) Расчетный день	с 15:00 до 15:59 Расчетного дня
3	СДЕЛКИ, ЗАКЛЮЧАЕМЫЕ В ЦЕЛЯХ СНИЖЕНИЯ РАЗМЕРА МИНИМАЛЬНОЙ МАРЖИ	
3.1	Заключение закрывающих сделок в случае, если ННР2 принимает значение ниже 0 в течение Торгового дня до Ограничительного времени	с 18:00 до 18:59 текущего Торгового дня
3.2	Заключение закрывающих сделок в случае, если ННР2 принимает значение ниже 0 в течение Торгового дня после Ограничительного времени	с 14:30 до 14:59 Торгового дня следующего за текущим

ПРИЛОЖЕНИЕ 2

ВСПОМОГАТЕЛЬНЫЕ РИСК-ПАРАМЕТРЫ⁷

№	НАИМЕНОВАНИЕ РИСК-ПАРАМЕТРА	УСТАНОВЛЕННОЕ ЗНАЧЕНИЕ
1	Коэффициент ($k_{moneyrub}$), применяемый к ставке $RUSFAR_i$ для определения величины Ставки переноса по денежным средствам в российских рублях, предусмотренный п.3.2.3.2 настоящего Порядка	2
2	Минимальный ограничительный уровень Ставки переноса по денежным средствам в российских рублях ($R_{moneyrub_{min}}$), предусмотренный п.3.2.3.2 настоящего Порядка	30% годовых
3	Коэффициент (k_{sec}), применяемый к Ставке переноса $SECRate_{j,i}$ для определения величины Ставки переноса по ценным бумагам для актива j, предусмотренный п.3.2.3.3 настоящего Порядка	1.15
4	Максимальный ограничительный уровень Ставки переноса по ценным бумагам ($R_{sec_{max}}$), предусмотренный п.3.2.3.3 настоящего Порядка	-30 % годовых
5	Надбавка к Ставке переноса по иностранным валютам и драгоценным металлам ($AddOn_{P(CUR)}$), предусмотренная п.3.3.3.3 настоящего Порядка	5%
6	Множитель ($N(CUR)$), предусмотренный п.3.3.3.3 настоящего Порядка	2
7	Штрафная ставка ($R_{penalty_transfer}$) за Перенос позиции, предусмотренная п.3.1.6 настоящего Порядка	30% годовых
8	Штрафная ставка ($R_{penalty_transfer}$) за Принудительное закрытие позиции, предусмотренная п.4.1.7 настоящего Порядка	0,1%

⁷ Применяются по умолчанию. Регламентом БО, дополнительными соглашениями, тарифами могут быть предусмотрены иные значения, имеющие приоритет

Прошито, пронумеровано, скреплено подписью и
печатью, всего на 22 лист *ах*
Генеральный директор
ООО «БК РЕГИОН»
Федяшина Т.С./ _____

