

УТВЕРЖДЕНО
Советом директоров
ООО «БК РЕГИОН»
Протокол № 280619/СД от «28» июня 2019 г.

**ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ
КЛИЕНТОВ ООО «БК РЕГИОН»
В РАМКАХ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ
в соответствии с Указанием Банка России
от 08.10.2018 N 4928-У**

Москва 2019

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

- 1.1. Настоящий Порядок закрытия позиций клиентов ООО «БК РЕГИОН» в рамках брокерского обслуживания в соответствии с Указанием Банка России от 08.10.2018 N 4928-У (далее – Порядок) определяет порядок закрытия позиций клиентов, отнесенных ООО «БК РЕГИОН» (далее -- Брокерская компания) к категории клиентов со стандартным и повышенным уровнем риска в соответствии с пунктом 30 Указания от 8 октября 2018 г. № 4928-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок с ценными бумагами и заключении договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, критериях ликвидности ценных бумаг, предоставляемых в качестве обеспечения обязательств клиента перед брокером, при совершении брокером таких сделок и заключении таких договоров, а также об обязательных нормативах брокера, совершающего такие сделки и заключающего такие договоры» (далее - Указание 4928-У).
- 1.2. В случае противоречия между положениями настоящего Порядка и положениями Указания 4928-У, преимущественную силу имеют положения Указания 4928-У.
- 1.3. Если положениями настоящего Порядка не указано иное, любые ссылки на пункты являются ссылками на пункты Указания 4928-У.
- 1.4. Если иное не определено положениями настоящего Порядка, любые термины определяются в соответствии с Указанием 4928-У.

2. ТЕРМИНЫ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

<i>Наименование</i>	<i>Определение</i>
Автоматизированная информационная система	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.
Временно непокрытая позиция	Непокрытая позиция по ценной бумаге или иностранной валюте, определяемая Брокерской компанией до истечения срока исполнения любого обязательства, предметом которого является такая ценная бумага или иностранная валюта.
Закрытие позиций	Принимаемые Брокерской компанией меры по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля клиента.
Категория клиента по уровню риска	Определяемая Брокерской компанией в порядке, установленном Регламентом БО, в соответствии с пунктом 30 Указания 4928-У категория: - клиент со стандартным уровнем риска (КСУР); - клиент с повышенным уровнем риска (КПУР); - клиент с особым уровнем риска (КОУР).
Клиент	В целях настоящего Порядка – клиент, заключивший с Брокерской компанией договор о брокерском обслуживании, отнесенный Брокерской компанией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска
КОУР, КПУР, КСУР	см. Категория клиента по уровню риска
Минимальная маржа	Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктами 15 Приложения к Указанию 4928-У
Начальная маржа	Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктами 15 и 16 Приложения к Указанию 4928-У

Наименование	Определение
Непокрытая позиция	Отрицательное значение Плановой позиции Клиента по ценной бумаге или иностранной валюте.
НПР1	Норматив покрытия риска при исполнении Поручений клиента категории КСУР или КПУР, рассчитываемый в соответствии с формулами Приложения к Указанию 4928-У. Определяется как разность между Стоимостью портфеля и размером Начальной маржи.
НПР2	Норматив покрытия риска при изменении Стоимости портфеля клиента категории КСУР или КПУР, рассчитываемый в соответствии с формулами Приложения к Указанию 4928-У. Определяется как разность между Стоимостью портфеля и размером Минимальной маржи.
Отчет о покрытии риска в Портфелях клиентов	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.
Перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют	Определяемый Брокерской компанией список ценных бумаг и иностранных валют, соответствующих критериям ликвидности, установленным 4928-У, по которым допускается возникновение Непокрытых позиций в Портфелях клиентов-КСУР/КПУР, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0.
Плановая позиция	Показатель, рассчитываемый в соответствии с пунктом 3 Приложения к Указанию 4928-У, как разность между стоимостью актива, планируемыми поступлениями и обязательствами по активу в составе Портфеля клиента по ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцу одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют (рубли, доллары США, иные валюты).
Портфель клиента	В случае если актив не входит в Перечень ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, значение плановой позиции по нему принимается равным 0
	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 целях настоящего Порядка под Портфелем клиента понимается совокупность денежных средств, ценных бумаг Клиента, обязательств по сделкам за счет Клиента и задолженности Клиента перед Брокерской компанией в рамках одного инвестиционного счета, открытого в рамках договора о брокерском обслуживании.
	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.
Поручение клиента	Поручение, подаваемое Клиентом в рамках договора о брокерском обслуживании.
ПФИ	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.

Наименование	Определение
Регламент БО	Регламент брокерского обслуживания ООО «БК РЕГИОН» в действующей редакции, включая дополнительные соглашения, которые заключены с Клиентом.
Система интернет-трейдинга	Программно-технический комплекс, используемый Брокерской компанией, и устанавливаемый Клиенту в соответствии с Регламентом БО.
Ставки клиринговой организации	Ставки и корректирующие указанные ставки коэффициенты, рассчитываемые клиринговой организацией, раскрываемые на официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет».
Стоимость портфеля клиента	Ставки клиринговой, применяемые Брокерской компанией в целях Указания 4928-У, определяются в соответствии с Регламентом БО.
Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи	Совокупность Плановых позиций в составе Портфеля клиента, рассчитываемая по формулам, приведенным в пункте 2 Приложения к Указанию 4928-У.
	Уведомление, направляемое Клиенту согласно требованиям Указания 4928-У в соответствии с порядком, определенным Регламентом БО в случае снижения значения НПР1 ниже 0.

3. УЧАСТВУЮЩИЕ ПОДРАЗДЕЛЕНИЯ

Торговые подразделения	Подразделения Брокерской компании, в задачи которых входит совершение сделок с ценными бумагами и заключение договоров-ПФИ с иностранной валютой, в том числе на основании Поручений клиентов.
Подразделение по работе с клиентами	Подразделение, которое отвечает за взаимодействие с Клиентами, в том числе за документооборот между Клиентом и Брокерской компанией.
Подразделение риск-менеджмента	Подразделение, отвечающее за разработку методологии риск-менеджмента, идентификацию, анализ и контроль рисков, возникающих в процессе деятельности Брокерской компании.

4. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТА

- 4.1. В случае если НПР1 принял значение ниже 0, брокер в порядке и сроки, предусмотренные Регламентом БО, направляет Клиенту Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи.
- 4.2. Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи содержит информацию о Стоимости портфеля клиента, о размере Начальной маржи и о размере Минимальной маржи на момент возникновения основания для направления уведомления, а также информацию о действиях брокера, если значение НПР2 будет ниже 0.
- 4.3. Если иное не указано в Регламенте БО, то в случае если НПР1 принял значение ниже 0 не позднее 15:00 текущего торгового дня, то Брокерская компания направляет Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи до конца текущей основной торговой сессии.
- 4.4. Если иное не указано в Регламенте БО, то в случае если НПР1 принял значение ниже 0 позже 15:00 текущего торгового дня, то Брокерская компания направляет Уведомление о снижении Портфеля ниже начального уровня маржи до конца следующей основной торговой сессии, если до 15:00 следующего торгового дня НПР1 не принимал значения больше или равного 0.
- 4.5. Дополнительно Брокерская компания может предоставлять клиенту информацию о стоимости портфеля, размере Начальной и Минимальной маржи, а также значениях

НПР1 и НПР2 с помощью Системы интернет-трейдинга.

5. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

5.1. Если иное не предусмотрено Указанием 4928-У, в случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Брокерская компания предпринимает меры по снижению размера Минимальной маржи и (или) увеличению Стоимости портфеля клиента (далее - Закрытие позиций).

Брокерская компания не осуществляет Закрытие позиций в случае, если Минимальная маржа равна 0.

5.2. В целях определения времени Закрытия позиций, Брокерская компания устанавливает ограничительное время – 15:00:00 (15 часов, 0 минут, 0 секунд по Московскому времени).

Если иное не предусмотрено Указанием 4928-У, в случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций в течение этого торгового дня.

В случае если НПР2 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.

5.3. Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций на основании Дляющихся поручений, поданных Клиентом в соответствии с Регламентом БО.

В случаях, не предусмотренных Регламентом БО или в случае противоречия между положениями Указания 4928-У и Регламента БО, Брокерская компания при Закрытии позиций руководствуется требованиями Указания 4928-У и требованиями иных нормативных актов Банка России.

5.4. Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций в соответствии с Регламентом БО.

В случаях, не предусмотренных Регламентом БО, или в случае противоречия между положениями Указания 4928-У и Регламента БО, Брокерская компания при Закрытии позиций руководствуется требованиями Указания 4928-У и требованиями иных нормативных актов Банка России.

5.5. Брокерская компания не осуществляет Закрытие позиций, если до начала Закрытия позиций НПР 2 принял положительное значение.

5.6. Если иное не предусмотрено Регламентом БО, то Брокерская компания 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 Валютного рынка (для иностранных валют) или Основной торговой сессии для Срочного рынка FORTS (для фьючерсов)

6. УСЛОВИЯ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

6.1. 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 НПР1 значения 0 или значения минимально, превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Закрытия позиций.

6.2. Если иное не предусмотрено Регламентом БО, то в отношении клиентов, отнесенных Брокерской компанией к категории клиентов со повышенным уровнем риска, Брокерская компания осуществляет Закрытие позиций до достижения НПР2 значения 0 или значения минимально, превышающего 0 с учетом лотности инструмента, используемого Брокерской компанией для Закрытия позиций.

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

Однако 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.

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

6.1.1 Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими цennыми 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.

6.1.2 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 (иностранный валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с Регламентом БО, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания 4928-У

6.1.3 Продажа ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими цennыми 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.

6.1.4 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 (иностранный валюте).

При этом Ставка риска определяется в соответствии с Регламентом БО, начальная Ставка риска рассчитывается в соответствии с формулами Указания 4928-У

6.5. Покупка иностранной валюты в соответствии с пунктом 6.1.2 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.

6.6. Продажа иностранной валюты в соответствии с пунктом 6.1.4 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.

6.7. Закрытие позиций в соответствии с абзацем третьим пункта 6.1.2 или абзацем третьим пункта 6.1.4 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.

Прощито, пронумеровано, скреплено подписью и
печатью, всего на 7 лист5
Генеральный директор
ООО «БК РЕГИОН»
Федяшина Т.С./

