

## **ПОРЯДОК**

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

**Введен в действие Приказом от «26» марта 2025 г. № 01-2603-01/25**

**МОСКВА, 2025**

## **Оглавление**

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

## **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 **Порядка** 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 с начальным уровнем риска (КНУР)** – устанавливаемая по умолчанию категория риска, присваиваемая Банком Клиенту, не отнесенному к категории клиентов с иным уровнем риска.

**Клиент со стандартным уровнем риска (КСУР)** - категория риска, присваиваемая Клиенту, отвечающему одному из условий, предусмотренных Указанием № 6681-У.

**Клиент с повышенным уровнем риска (КПУР)** – категория риска, присваиваемая Клиенту, отвечающему одному из условий, предусмотренных Указанием № 6681-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 торговам, 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 12 февраля 2024 г. № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее – Указание № 6681-У) и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов с начальным, стандартным или повышенным уровнем риска.

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

**Начальная маржа** – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 6681-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов с начальным, стандартным 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 № 6681-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 № 6681-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 № 6681-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 № 6681-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов с начальным, стандартным или повышенным уровнем риска.

**Счет** - счет для учета денежных средств Клиента, предназначенных для проведения расчетов по операциям с цennыми бумагами и Срочными 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 № 6681-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 12 февраля 2024 г. № 6681-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 КНУР, КСУР или КПУР. Порядок отнесения Клиента к категории КНУР, КСУР и КПУР определен в Регламенте.

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

В случаях, предусмотренных Указанием № 6681-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 КНУР, КСУР и КПУР, 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 № 6681-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 № 6681-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 № 6681-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 НПР1 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 Закрытие позиций Клиента при снижении Стоимости Портфеля ниже размера Минимальной маржи (снижение НПР2 ниже нуля) в следующие сроки:

- в случае если Стоимость Портфеля снизилась ниже размера Минимальной маржи до Ограничительного времени, Банк осуществляет Закрытие 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 Закрытие 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 Закрытие 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 КНУР и КСУР Банк осуществляет Закрытие позиций до тех пор, пока НПР1 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 Закрытие позиций до тех пор, пока НПР2 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 Закрытие 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. Закрытие позиций Клиента не на Анонимных торгах допускается исключительно в случае соблюдения Банком требований, предусмотренных пунктом 22 Указания № 6681-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 Закрытие Необеспеченных позиций по алгоритмам, настроенным в программном обеспечении,

используемом Банком, по которым после Закрытия позиций значения НПР1 и НПР2 должны быть больше нуля в зависимости от категории риска Клиента и условий Договора с Клиентом.

**3.13.** Банк самостоятельно определяет ценные бумаги и производные финансовые инструменты, 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;
- 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.