

Утвержден
Приказом Генерального директора
ООО ИК «Индевор Финанс»
№22 от 04.07.2022 г.

Вступает в действие с 18.07.2022 г.

РЕГЛАМЕНТ
работы с непокрытыми позициями клиентов
в ООО ИК «Индевор Финанс»

Москва

2022

ОГЛАВЛЕНИЕ

1. Общие положения.....	3
2. Термины и сокращения.....	3
3. Основные принципы работы с непокрытыми позициями Клиентов.....	4
4. Порядок закрытия позиций Клиентов.	7
5. Прочие положения.	11
<i>Приложение №1</i>	12

1. Общие положения.

1.1. Настоящий Регламент работы с непокрытыми позициями клиентов (далее по тексту – Регламент) является внутренним нормативным документом ООО ИК «Индевор Финанс» (далее по тексту – Брокер), определяет порядок работы с непокрытыми позициями клиентов на финансовых рынках в рамках Договора на брокерское обслуживание, заключенного Клиентом путем присоединения к «Регламенту ООО ИК «Индевор Финанс» проведения операций на рынке ценных бумаг и валютном рынке» (далее – Брокерский регламент), в том числе определяет порядок закрытия позиций Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска.

1.2. Регламент разработан на основании законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Банка России в области рынка ценных бумаг, документов НАУФОР.

1.3. При осуществлении действий, направленных на закрытие позиций Клиентов Брокера, работники Брокера руководствуются настоящим Регламентом.

В случаях, не предусмотренных настоящим Положением, работники Брокера руководствуются иными внутренними документами Брокера, регламентирующими порядок оказания Брокером брокерских услуг Клиентам и законодательством Российской Федерации, Указанием № 5636-У.

2. Термины и сокращения.

Закрытие позиций – меры по снижению размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента. Размер минимальной маржи и стоимость портфеля Клиента рассчитываются по формулам, приведенным в Приложении к Указанию Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее Указание №5636-У).

Клиент – любое юридическое или физическое лицо, заключившее с Брокером договор на брокерское обслуживание.

Клиент с повышенным уровнем риска (КПУР) – Клиент - физическое лицо, отнесенный Брокером к данной категории, отвечающий одному из требований, указанных в пункте 30 Указания № 5636-У.

Клиент со стандартным уровнем риска (КСУР) – любой Клиент - физическое лицо или юридическое лицо, не отнесенный Брокером к категории клиента с повышенным уровнем риска или к категории клиента с особым уровнем риска.

НПР1 – норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Брокером к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый по формуле, установленной Указанием № 5636-У.

НПР2 – норматив покрытия риска при изменении Стоимости портфеля Клиента, отнесенного Брокером к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, рассчитываемый по формуле, установленной Указанием № 5636-У.

Ограничительное время закрытия позиций – определенное Брокером время каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

Указание № 5636-У – Указание Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента».

Термины и сокращения, не определенные выше в Регламенте, используются в значениях, установленных нормативными документами, регулирующими обращение ценных бумаг и срочных инструментов, иностранной валюты, драгоценных металлов, иными нормативными правовыми актами Российской Федерации, в том числе Указанием № 5636-У, а также Брокерским регламентом.

3. Основные принципы работы с непокрытыми позициями Клиентов.

3.1. Для Брокера, совершающего действия, приводящие к возникновению непокрытых позиций Клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, устанавливаются следующие обязательные нормативы:

- норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР1);
- норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента, отнесенного Брокером к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР2).

Расчет НПР1 и НПР2 Брокер осуществляет в соответствии с Указанием №5636-У

3.2. Минимально допустимое числовое значение НПР 1 устанавливается в размере 0.

3.3. Брокер не допускает возникновения отрицательного значения НПП1 или его снижения относительно своего предыдущего отрицательного значения, за исключением следующих случаев:

в случае если отрицательное значение НПП1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения произошло не в результате совершения Брокером действий в отношении портфеля клиента;

в случае, предусмотренном пунктом 4.4. настоящего Регламента;

в случае положительного значения НПП1, определенного Брокером в соответствии с пунктом 3.4. настоящего Регламента на момент принятия поручения клиента, исполнение которого привело к отрицательному значению НПП1, или, если исполнение этого поручения поставлено в зависимость от наступления предусмотренных в нем обстоятельств, - на момент наступления указанных обстоятельств, исходя из плановых позиций в составе портфеля клиента, скорректированных Брокером с учетом принятых, но не исполненных к указанному моменту поручений клиента;

в случае начисления Брокером и (или) уплаты за счет клиента брокеру и (или) третьим лицам в связи со сделками, заключенными Брокером за счет клиента, сумм штрафов, пеней, процентов, неустоек, убытков, расходов и вознаграждений по Договору на брокерское обслуживание и (или) по договору брокера с клиентом, предметом которого не является оказание брокерских услуг;

в случае если за счет имущества клиента исполняются обязанности клиента по уплате обязательных платежей, включая случаи исполнения брокером обязанностей налогового агента, исполнения решений органов государственной власти;

в случае заключения Брокером за счет клиента договоров репо;

в случае проведения Брокером операций за счет клиента, связанных с отчуждением (приобретением) иностранной валюты и ее обратным приобретением (отчуждением) брокером;

в случае проведения Брокером операций за счет клиента, связанных с отчуждением (приобретением) драгоценного металла и его обратным приобретением (отчуждением) брокером;

в случае удовлетворения клиринговой организацией требований, обеспеченных индивидуальным клиринговым обеспечением, в результате неисполнения или ненадлежащего исполнения Брокером обязательств из сделок, совершенных за счет клиентов;

в случае исключения брокером ценной бумаги, иностранной валюты или драгоценного металла из перечня ликвидного имущества;

в случае изменения брокером значений начальной ставки риска и (или) относительной ставки риска изменения цен, предусмотренных пунктами 15 и 16 приложения к Указанию №5636-У;

в случае заключения сделки в силу обязанности ее заключения Брокером в соответствии с правилами клиринга и (или) в соответствии с условиями фьючерсного договора;

в случае принятия Брокером поручения клиента одновременно на совершение двух или более сделок, подлежащих исполнению в один и тот же день, при том что:

в соответствии с поручением клиента его частичное исполнение не допускается;

заключение любой из сделок приведет к увеличению размера начальной маржи относительно стоимости портфеля клиента;

заключение всех сделок, указанных в поручении клиента, приведет к снижению размера начальной маржи относительно ее первоначального размера.

3.4. В случае, указанном в абзаце четвертом пункта 3.3 настоящего Регламента, при расчете Брокером НПР1 Брокер корректирует плановые позиции по такому сценарию исполнения поручений клиента, по которому НПР1 принимает минимальное значение при ценах договоров, которые будут заключены Брокером во исполнение поручений клиента (далее - цены исполнения поручений клиента), определенных Брокером с соблюдением следующих требований.

3.4.1. Цену исполнения поручения клиента Брокер должен определять исходя из цены (курса) имущества, указанного в поручении, в соответствии с пунктами 13 и 14 приложения к Указанию №5636-У, за исключением случаев, указанных в подпунктах 3.4.2 и 3.4.3 настоящего пункта.

3.4.2. В случае исполнения поручения клиента на покупку имущества не на организованных торгах, проводимых на основе заявок на покупку и заявок на продажу имущества 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 (далее - анонимные торги), по цене выше цен, определенных Брокером в соответствии с пунктами 13 и 14 приложения к Указанию №5636-У, Брокер должен определить цену исполнения поручений клиента как цену, указанную в таком поручении.

3.4.3. В случае исполнения поручений клиента на продажу имущества не на анонимных торгах по цене ниже цен, определенных Брокером в соответствии с пунктами 13 и 14 приложения к Указанию №5636-У, Брокер должен определить цену исполнения поручений клиента как цену, указанную в таком поручении.

3.5. Минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0.

В случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Брокер в сроки, предусмотренные разделом 4 настоящего Регламента, предпринимает меры по снижению размера минимальной маржи, рассчитанного в соответствии с пунктом 15 приложения к Указанию №5636-У (далее - размер минимальной маржи), и (или) увеличению стоимости портфеля клиента (далее - закрытие позиций).

Требования абзаца второго настоящего пункта не применяются, если значение размера минимальной маржи равно 0.

Не допускаются действия Брокера по закрытию позиций клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение, за исключением случаев, когда иное предусмотрено Договором на брокерское обслуживание.

3.6. К закрытию позиций клиента не относятся действия Брокера, совершенные на основании поручения клиента, направленного (переданного) Брокеру для совершения сделки (заключения договора) за счет клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и (или) драгоценные металлы и (или) иностранная валюта и их количество или фьючерсный договор, его базисный актив и срок исполнения указанного договора.

3.7. Расчет НПП1 и НПП2 осуществляется Брокером при помощи программного обеспечения BackQort и прикладным программным обеспечением согласно приложения к Указанию №5636-У.

3.8. Перечень ценных бумаг и иностранных валют, по которым допускается возникновение непокрытых позиций, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0 (перечень ликвидного имущества) установлен в Приложении №1 к настоящему Регламенту.

4. Порядок закрытия позиций Клиентов.

4.1. Ограничительное время закрытия позиций – 14:00:00 по московскому времени каждого торгового дня.

4.2. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПП2 ниже 0 в следующие сроки:

4.2.1. В случае если НПП2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до Ограничительного времени закрытия позиций, Брокер закрывает позиции Клиента в течение этого торгового дня.

4.2.2. В случае если НПП2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после Ограничительного времени закрытия позиций, Брокер закрывает позиции Клиента не позднее Ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

4.2.3. В случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами (иностранной валютой) были приостановлены и их возобновление произошло после Ограничительного времени закрытия позиций, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее Ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПП2 принял значение ниже 0.

4.3. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПП2 ниже 0 с соблюдением следующих требований:

4.3.1. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории КСУР, Брокер осуществляет закрытие позиций до достижения НПП1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи), если достижение большего значения НПП1 не предусмотрено договором на брокерское обслуживание.

4.3.2. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории КПУР, Брокер осуществляет закрытие позиций до достижения НПП2 нулевого значения (при положительном значении размера минимальной маржи), если достижение большего значения НПП2 не предусмотрено договором на брокерское обслуживание.

4.4. При осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПП1 или НПП2 в соответствие с пунктами 4.3.1, 4.3.2 настоящего Положения допускается снижение значения НПП1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

4.5. Риск возможных убытков и прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с осуществлением Брокером сделки при закрытии позиции, несет Клиент.

4.6. Закрытие позиций Клиента при снижении НПП2 ниже 0 Брокер совершает на анонимных торгах, за исключением случая, предусмотренного 4.7 настоящего Положения.

4.7. Закрытие позиций Клиента не на анонимных торгах Брокер может осуществлять при соблюдении следующих требований:

4.7.1. Покупку ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов Брокер осуществляет по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими ценными бумагами и (или) драгоценными металлами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям брокера, направленным на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.7.2. Покупку облигаций и (или) иностранной валюты Брокер осуществляет 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 действиям Брокера, направленным 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 Рефинитив (Refinitiv), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по этой облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию № 5636-У.

4.7.3. Покупку иностранной валюты в соответствии с абзацами вторым и третьим пункта 4.7.2 Брокер осуществляет в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.7.4. Продажу ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов Брокер осуществляет по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами и (или) драгоценными металлами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям брокера, направленным на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.7.5. Продажу облигаций и (или) иностранной валюты Брокер осуществляет 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 действиям Брокера, направленным 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 покупку таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Рефинитив (Refinitiv), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по этой облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию № 5636-У.

4.7.6. Продажу иностранной валюты в соответствии с абзацами вторым и третьим подпункта 4.7.5 настоящего Положения Брокер осуществляет в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.9.7. Если источник информации о ценах или котировках, в соответствии с которыми Брокером будет осуществляться закрытие позиций клиента, является информационная система Блумберг (Bloomberg), то применяются котировки системы Bloomberg Generic Quotes (BGN).

4.10. Брокер не осуществляет закрытие позиций Клиента, если значение размера минимальной маржи равно 0. Брокер не осуществляет действия по закрытию позиций Клиента, если до их совершения НПП2 принял положительное значение.

4.11. В случае если НПП1 принял значение ниже 0, Брокер направляет клиенту уведомление о снижении значения НПП1 ниже 0 (далее - уведомление) способом, установленным разделом 17 Брокерского регламента в течение часа после выявления этого факта.

Уведомление должно содержать 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 НПП2 будет ниже 0.

Требование абзаца первого настоящего пункта не применяется, если Брокер в соответствии с Договором на брокерское обслуживание каждый час времени проведения организованных торгов не менее 1 раза информирует Клиента о текущих стоимости портфеля клиента и размере начальной и минимальной маржи либо предоставляет ему защищенный доступ к указанной информации.

4.12. Брокер хранит копии направленных уведомлений не менее 5 лет со дня их направления клиенту.

4.13. Брокер ведет журнал направленных уведомлений и вносит в него записи о направленных уведомлениях не позднее рабочего дня, следующего за днем их направления клиенту.

Брокер ведет журнал направленных уведомлений с использованием программно-технических средств, позволяющих предоставлять указанный журнал в виде файла с расширением *.xls или *.xlsx.

Брокер хранит записи журнала направленных уведомлений не менее 5 лет со дня их внесения.

4.14. В журнале направленных уведомлений Брокер отражает следующую информацию:

порядковый номер уведомления;
индивидуальный идентификационный код портфеля клиента, присвоенный брокером (при наличии);
стоимость портфеля клиента, размер начальной маржи и размер минимальной маржи, которые были указаны в уведомлении;
дату и время направления уведомления.

4.15. Брокер в отношении каждого портфеля клиента, отнесенного им к категориям клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, ведет записи об отрицательных значениях НПР2 по состоянию на ограничительное время закрытия позиций и на конец торгового дня (далее - контрольное время), а в случае, указанном в абзаце третьем настоящего пункта, - также записи о положительных значениях НПР2.

В записях об отрицательных значениях НПР2 на контрольное время Брокер отражает информацию о значении минимальной маржи и стоимости портфеля клиента по состоянию на контрольное время.

В случае если НПР2 хотя бы 1 раз принимал положительное значение в период между контрольным временем и ближайшим к нему контрольным временем, по состоянию на которые НПР2 принимал отрицательные значения, Брокер фиксирует указанное обстоятельство записью о положительном значении НПР2.

В записи о положительном значении НПР2 Брокер отражает информацию о значении минимальной маржи и стоимости портфеля клиента на момент времени, в который НПР2 принимал положительное значение, а также время, на которое указанное значение было зафиксировано.

5. Прочие положения.

5.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящее Положение производится Брокером в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации и Брокерского регламента.

5.2. Положение, а также изменения и дополнения к нему раскрываются Брокером на официальном сайте в сети Интернет.

Перечень ликвидного имущества

Перечень ценных бумаг, по которым допускается возникновение непокрытых позиций, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0, размещен по ссылке

<https://www.nationalclearingcentre.ru/iss/irr/FOND>

Перечень иностранных валют, по которым допускается возникновение непокрытых позиций, и (или) по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным 0:

- доллары США;

- Евро.