

РЕГЛАМЕНТ
ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ
СО СТАНДАРТНЫМ И ПОВЫШЕННЫМ УРОВНЕМ РИСКА
НА ФОНДОВОМ И ВАЛЮТНОМ РЫНКАХ

1. Общие положения.

- 1.1. Настоящий Регламент закрытия позиций клиентов со стандартным и повышенным уровнем риска на фондовом и валютном рынках (далее – Регламент) разработан Публичным акционерным обществом «Бест Эффортс Банк» в соответствии с требованиями Указания Банка России от 08.10.2018 № 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».
- 1.2. Настоящий Регламент распространяется на клиентов, заключивших Договор об оказании услуг на финансовых рынках, со стандартным и повышенным уровнем риска.
- 1.3. Термины и определения:
- 1.3.1. **Банк** – ПАО «Бест Эффортс Банк».
- 1.3.2. **Указание Банка России № 4928-У** - Указание Банка России от 08.10.2018 № 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», включая Приложение 1
- 1.3.3. **Стоимость ликвидного портфеля клиента (S)** – сумма рублевой оценки плановой позиции по денежным средствам клиента и рыночной стоимости плановой позиции по ценным бумагам клиента, входящим в Списки ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, рассчитанных в рублях РФ. Стоимость ликвидного портфеля клиента рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России №4928-У.
- 1.3.4. **Начальная маржа (M_0)** – величина, используемая с целью управления возникающими рисками при совершении Банком торговых операций в интересах клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России №4928-У.
- 1.3.5. **Минимальная маржа (M_X)** – величина, при снижении стоимости ликвидного портфеля клиента, ниже которой Банк осуществляет принудительное закрытие позиций клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России №4928-У.

- 1.3.6. **Ставка риска** – устанавливаемое Банком значение ставки риска увеличения/уменьшения стоимости актива, входящего в портфель клиента, используемое для расчета Начальной и Минимальной маржи.
- 1.3.7. **НПР1** – норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента, отнесенного Банком к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска; Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России №4928-У.
- 1.3.8. **НПР2** - норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента, отнесенного Банком к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска; Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России №4928-У.
- 1.3.9. **Список ликвидных ценных бумаг** - устанавливаемый для определенной категории клиентов перечень ценных бумаг, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, которые Банк учитывает при расчете Начальной и Минимальной маржи, с указанием признака, означающего, что по этой ценной бумаге может возникать непокрытая и/или необеспеченная позиция.
- 1.3.10. **Уведомление о недостатке средств (Margin Call)** – уведомление, предупреждающее клиента о недостатке средств для обеспечения позиции и возможности закрытия позиций клиента Банком.
- 1.3.11. **КСУР** - клиент со стандартным уровнем риска.
- 1.3.12. **КПУР** – клиент с повышенным уровнем риска.
- 1.3.13. Определения, не указанные в настоящем Регламенте, толкуются в соответствии с Договором об оказании услуг на финансовых рынках.

2. Уведомление о недостатке средств(Margin Call)

2.1. Информирование клиентов о Стоимости ликвидного портфеля, размере Начальной маржи, Минимальной маржи, а также о величине показателей НПР1 и НПР2 осуществляется посредством ИТС «Quik», если иные способы оповещения не указаны в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках.. При недостатке средств гарантийного обеспечения значения НПР1 или НПР1 и НПР2 имеют отрицательное значение.

2.2. В случае необходимости Банком дополнительно могут быть направлены клиенту Уведомления о недостатке средств и/или сообщения о Стоимости ликвидного портфеля, размере Начальной маржи, размере Минимальной маржи, значениях НПР1 и НПР2, способами, оговоренными в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках.

3. Ограничительное время закрытия позиций

3.1. В соответствии с Указанием Банка России №4928-У Банком устанавливается следующее ограничительное время закрытия позиций для закрытия позиций клиентов категорий КСУР и КПУР: ограничительное время закрытия позиций наступает за 3 часа (3 часа 0 минут 0 секунд) до конца каждого торгового дня.

Таким образом, если Стоимость ликвидного портфеля оказалась ниже Минимальной маржи ($\text{НПР2} < 0$) в период за 3 часа (3 часа 0 минут 0 секунд) до конца торгового дня, Банком осуществляется закрытие позиций в период до конца этого торгового дня. В случае, если Стоимость ликвидного портфеля стала ниже Минимальной маржи ($\text{НПР2} < 0$) в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций, закрытие позиций клиента осуществляется Банком не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.

3.2. В случае если до закрытия позиций клиента организованные торги ценными бумагами и/или иностранной валютой были приостановлены и их возобновление произошло после ограничительного времени закрытия позиций, Банк осуществляет закрытие позиций клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

4. Закрытие позиций клиента

4.1. Закрытие позиций клиента Банком осуществляется, если значение НПР2 ниже 0.

4.2. Если в ликвидном портфеле клиента присутствует более одного инструмента на момент осуществления закрытия позиций, выбор инструмента(ов) для закрытия позиции клиента осуществляется на усмотрение Банка.

4.3. Закрытие позиций клиента осуществляется до уровня, при котором НПР1 принимает неотрицательное значение (при положительном значении размера Начальной маржи).

4.4. Закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 Банк осуществляет на анонимных торгах. Закрытие позиций клиента не на анонимных торгах допускается только при соблюдении Банком следующих требований:

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

4.4.2. Покупку облигаций и (или) иностранной валюты Банк осуществляет при соблюдении одного из следующих условий:

1) 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 Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;

2) покупка осуществляется по цене не выше лучшей котировки на продажу таких облигаций и (или) иностранной валюты, опубликованной в информационной системе Блумберг (Bloomberg) или в информационной системе Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину произведения указанной котировки и

одной четвертой начальной ставки риска по этой облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию Банка России №4928-У.

4.4.3. Покупку иностранной валюты в соответствии с пп.4.4.2 настоящего пункта Банк 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.

4.4.4. Продажу ценных бумаг (за исключением облигаций) Банк осуществляет по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.4.5. Продажу облигаций и (или) иностранной валюты Банк осуществляет при соблюдении одного из следующих условий:

1) 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 Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления;

2) 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 Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по этой облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию Банка России №4928-У.

4.4.6. Продажу иностранной валюты в соответствии с пп. 4.4.5. настоящего пункта Банк 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.

4.4.7. Закрытие позиций клиента в соответствии с подпунктами 4.1-4.4 настоящего пункта Банк осуществляет, если Договором об оказании услуг на финансовых рынках для ценных бумаг и (или) иностранных валют определен источник информации о ценах или котировках, в соответствии с которыми Банком осуществляется закрытие позиций клиента, и, если таким источником является информационная система Блумберг (Bloomberg) или информационная система Томсон Рейтерс (Thomson Reuters), в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках также указано условное обозначение (условные обозначения) котировок, применяемое (применяемые) для их идентификации в этой информационной системе.

5. Заключительные положения.

5.1. Внесение изменений и/или дополнений в Регламент производится Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации.

5.2. Банк раскрывает настоящий Регламент, а также изменения и дополнения к нему на сайте Банка с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

5.3 Регламент, а также изменения и дополнения к нему должны быть раскрыты на сайте Банка не позднее 1 (Одного) рабочего дня до дня их вступления в силу.