



ПРИНЯТО

Приказом Генерального директора
ООО «ИК «Спарта-финанс»
№ 76 от «28» июня 2019 г.

ПРАВИЛА
закрытия непокрытых позиций клиентов в рамках
брокерского обслуживания в ООО «ИК «Спарта-финанс»

1. ОСНОВНЫЕ ПОНЯТИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

Для целей настоящего Порядка закрытия непокрытых позиций клиентов в рамках брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс» (далее – Правила) используются следующие понятия, определения и сокращения:

Анонимные торги – организованные торги на основе заявок на покупку и заявок на продажу ценных бумаг 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.

Брокер – ООО «ИК «Спарта-финанс».

Клиент – термин, определенный в Разделе 2 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс».

Контрольное время – конец торгового дня, под которым понимается время окончания торгов основной торговой сессии фондового рынка Московской Биржи.

Минимальная маржа – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием 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» (далее – Указание № 4928-У) и применяемый к портфелям Клиентов, отнесенных Банком к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Московская Биржа – Публичное акционерное общество «Московская Биржа ММВБ-РТС».

Начальная маржа – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 4928-У и применяемый к портфелям Клиентов, отнесенных Брокером к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Необеспеченная сделка – термин, определенный в Разделе 2 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс».

Непокрытая позиция – отрицательное значение в абсолютном выражении плановой позиции Клиента в рамках портфеля Клиента «Фондовый рынок» и Портфеля «Единый брокерский счет».

НКЦ – Небанковская кредитная организация – центральный контрагент «Национальный клиринговый центр» (Акционерное общество).

Норматив покрытия риска при изменении стоимости Портфеля Клиента (НПР2) – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 4928-У и применяемый к портфелям Клиентов, отнесенных Брокером к категориям Клиентов со



стандартным или повышенным уровнем риска. При снижении НПП2 ниже нуля Брокер осуществляет закрытие позиций Клиентов.

Норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента (НПП1) – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 4928-У и применяемый к портфелям Клиентов, отнесенных Брокером к категориям Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска. При снижении НПП1 ниже нуля Брокер ограничивает совершение Клиентом Необеспеченных сделок.

Ограничительное время закрытия позиций (Ограничительное время) – 18:30:00 по московскому времени каждого торгового дня. Снижение значения НПП2 ниже нуля до ограничительного времени закрытия позиций в течение торгового дня влечет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.

Ответственный работник – работник Брокера, в обязанности которого в соответствии с должностной инструкцией входит контроль за непокрытыми позициями Клиентов, совершение действий по закрытию позиций, а также выполнение иных действий, предусмотренных настоящим документом.

Портфель Клиента – термин, определенный в Разделе 2 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс».

Регламент брокерского обслуживания – Регламент брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс», определяющие общий порядок и условия обслуживания Клиентов при осуществлении Брокером брокерской деятельности.

ИТС QUIK – термин, определенный в Разделе 2 Регламента брокерского обслуживания ООО «ИК «Спарта-финанс».

Система QUIK – система интернет-трейдинга, разработанная ЗАО «АРКА Текнолоджиз», представляющая собой совокупность программного обеспечения, а также вычислительных средств и (или) баз данных.

Стоимость портфеля Клиента – показатель, рассчитываемый в соответствии с Указанием № 4928-У и применяемый к Портфелям Клиентов, отнесенных Брокером к категориям Клиентов со стандартным и (или) повышенным уровнем риска.

Торговая система Фондовый рынок (ТС Фондовый рынок) – секция фондового рынка Московской Биржи.

Иные термины, специально не определенные в настоящем разделе, используются в значениях, установленных законодательством Российской Федерации, регулирующим осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг и проведение операций на финансовых рынках.

2. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

2.1. Настоящий документ определяет порядок и сроки закрытия Брокером позиций Клиентов в случаях, определенных в Указании № 4928-У.

2.2. Настоящий документ разработан с учетом требований следующих нормативных документов (с последующими изменениями и дополнениями):

- Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг»;
- 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»;



- иных нормативных правовых актов законодательства Российской Федерации, регулирующих проведение операций на финансовых рынках.

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.

2.3. Денежные средства и (или) ценные бумаги Клиента, права и обязательства по сделкам и задолженности Клиента перед Банком распределяются по следующим Портфелям Клиента, в зависимости от места совершения сделок:

- Портфель «Фондовый рынок»;
- Портфель «Срочный рынок»;
- Портфель «Валютный рынок»;
- Портфель «Единый брокерский счет».

Настоящий документ определяет порядок закрытия позиций Клиента, относящихся только к портфелям «Фондовый рынок» и «Единый брокерский счет», и не распространяется на закрытие позиций Клиента, относящихся к портфелям «Срочный рынок» и «Валютный рынок».

2.4. В соответствии с Правилами брокерского обслуживания Клиент может быть отнесен Брокером к одной из следующих категорий риска:

- Клиент со стандартным уровнем риска (далее – КСУР);
- Клиент с повышенным уровнем риска (далее – КПУР);
- Клиент с особым уровнем риска (далее – КОУР).

2.5. Минимально допустимые числовые значения НПП1 и НПП2 устанавливаются в размере нуля. Договором с Клиентом минимально допустимые числовые значения НПП1 и НПП2 могут быть определены больше нуля.

В случаях, предусмотренных Указанием № 4928-У, возможно возникновение отрицательного значения НПП1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения.

2.6. Все сроки, указанные в настоящем документе в часах и минутах, определяются по московскому времени.

2.7. В случае изменения наименований подразделений и должностей работников Брокера, участвующих в проведении операций в рамках настоящего документа, при условии сохранения за ними определенных для данных подразделений функций, а также при передаче указанных функций в компетенцию других подразделений или работников Брокера, работа в соответствии с настоящим документом осуществляется соответствующими подразделениями и (или) работниками Брокера до внесения изменений в настоящий документ.

3. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ

3.1. Ответственный работник осуществляет контроль Непокрытых позиций Клиента в режиме реального времени с 10:00 до 18:40 с использованием специализированного программного модуля Системы QUIK.

3.2. Значения риск-параметров, рассчитанные НКЦ, в течение торговой сессии транслируются в Систему QUIK в режиме реального времени. В соответствии с Указанием



№ 4928-У на основе текущих значений риск-параметров в Системе QUIK с учетом категории риска Клиента автоматически рассчитываются дисконтирующие коэффициенты применительно к позициям Клиентов.

3.3. Брокер с использованием Рабочего места QUIK в режиме реального времени предоставляет всем Клиентам, совершающим Необеспеченные сделки, информацию о текущей Стоимости портфеля Клиента, размере Начальной и Минимальной маржи. В связи с этим, уведомления при снижении значения НПП1 ниже нуля Брокер Клиентам не направляет.

Ответственный работник вправе направить Клиенту, в том числе с использованием Системы QUIK, информационное сообщение о маржинальных показателях Клиента. При этом соответствующие информационные сообщения, направляемые Ответственным работником, не являются уведомлениями в терминах Указания № 4928-У.

3.4. Порядок фиксации отрицательных значений НПП2 в Системе QUIK:

3.4.1. В отношении каждого Портфеля Клиента категории риска КСУР или КПУР в Системе QUIK фиксируется информация об отрицательных значениях НПП2 по состоянию на Ограничительное время и на Контрольное время.

3.4.2. В случае если по состоянию на Контрольное время значение НПП2 отрицательное, в Системе QUIK автоматически отражается информация о значении Минимальной маржи и Стоимости портфеля Клиента по состоянию на Контрольное время.

3.4.3. В случае если НПП2 хотя бы один раз принимал положительное значение в период между Контрольным временем и ближайшим к нему Контрольным временем, по состоянию на которые НПП2 принимал отрицательные значения, Брокер фиксирует данное обстоятельство записью в Системе QUIK о положительном значении НПП2.

3.4.4. В записи о положительном значении НПП2 в случаях, предусмотренных пунктом 3.4.3 настоящего документа, в Системе QUIK автоматически отражается следующая информация на момент времени, в который НПП2 принимал положительное значение:

- значение Минимальной маржи;
- Стоимость портфеля Клиента;
- момент времени, в который было зафиксировано положительное значение НПП2.

3.5. При снижении НПП2 ниже нуля Ответственный работник осуществляет закрытие позиций Клиентов с соблюдением следующих требований:

3.5.1. В отношении Клиентов, отнесенных к категории КСУР – Ответственный работник осуществляет закрытие позиций до достижения НПП1 положительного значения (выше нуля) (при положительном значении размера Начальной маржи);

3.5.2. В отношении Клиентов, отнесенных к категории КПУР – Ответственный работник осуществляет закрытие позиций до достижения НПП2 положительного значения (выше нуля) (при положительном значении размера Минимальной маржи). Ответственный работник вправе закрыть позиции Клиентов, отнесенных к категории КПУР, до достижения НПП1 положительного значения;

3.5.3. **В отношении Клиентов, отнесенных к категории КОУР** – Ответственный работник имеет право осуществить закрытие позиций до достижения НПП2 минимально



возможного положительного значения или иного положительного значения, определенного в договоре с Клиентом.

3.5.4. Не допускается закрытие позиций Клиента в случае, если до совершения сделок, направленных на закрытие позиций, НПП2 принял положительное значение.

3.5.5. Закрытие позиций осуществляется на Анонимных торгах ТС Фондовый рынок кроме случаев, предусмотренных Указанием № 4928-У. Поручения на сделки при закрытии позиций Клиента Ответственный работник маркирует «СРС».

3.5.6. Закрытие позиций осуществляется в следующие сроки:

- в случае если НПП2 принимает значение ниже нуля в течение торгового дня до Ограничительного времени, закрытие позиций Клиента осуществляется в течение этого торгового дня;
- в случае если НПП2 принимает значение ниже нуля в течение торгового дня после Ограничительного времени, закрытие позиций Клиента осуществляется 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 (иностранной валютой) были приостановлены и их возобновление произошло после Ограничительного времени, закрытие позиций Клиента осуществляется не позднее Ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПП2 принял отрицательное значение.

3.6. При снижении числового значения НПП2 ниже нуля Система QUIK автоматически:

- информирует о соответствующем событии Ответственного работника;
- присваивает Клиенту статус «Закрытие».

3.7. Ответственный работник в течение торговой сессии просматривает в Системе QUIK информацию по каждому из Клиентов со статусом «Закрытие» в целях контроля сбоев технического характера. Решение о закрытии позиций принимается Ответственным работником индивидуально для каждого Клиента после подтверждения корректности присвоения Клиенту статуса «Закрытие» с учетом следующего:

- если на момент принятия решения о закрытии позиций статус Клиента изменился с «Закрытие» на «Требование», закрытие позиции такого Клиента не осуществляется, если иное не предусмотрено договором с Клиентом;
- закрытие Непокрытых позиций осуществляется по алгоритмам, настроенным в специализированном программном модуле Системы QUIK, по которым после закрытия позиций значения НПП1 и НПП2 должны быть больше нуля в зависимости от категории риска Клиента и условий договора с Клиентом;
- закрытие позиций Клиента осуществляется в порядке и сроки, определенные в пункте 3.5 настоящих Правил.

4. ОСОБЫЕ СЛУЧАИ ЗАКРЫТИЯ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ

4.1. Ответственный работник вне зависимости от значения нормативов НПП1 и НПП2 имеет право закрыть Непокрытые позиции в следующих случаях:

- если Клиент не закрывает обязательство по Непокрытой позиции в ценных бумагах до 16:00 рабочего дня, в котором составляется список лиц, имеющих право на



участие в общем собрании акционеров или имеющих право на получение доходов по этим ценным бумагам. Или в день, предшествующий составлению списка, если дата его составления приходится на нерабочий день;

- если Клиент не закрывает Непокрытые позиции на основании требования Банка, направленного в соответствии с Правилами брокерского обслуживания;
- при поступлении сведений о направлении в Арбитражный суд заявления о признании Клиента банкротом в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 26.10.2012 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
- в случае смерти Клиента – физического лица;
- иных случаях, предусмотренных Регламентом брокерского обслуживания.

4.2. Закрытие позиций в случаях, перечисленных в пункте 4.1 настоящего документа, осуществляется Ответственным работником в соответствии с условиями, определенными в пункте 3.5 настоящего документа.

5. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНОЕ ПОЛОЖЕНИЕ.

5.1. Организация на постоянной основе осуществляет контроль исполнения настоящей Правил.

5.2. Внесение изменений и/или дополнений в Правила производится Брокером в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации.

5.3. Брокер раскрывает настоящую Правила, а также изменения и дополнения к ним на своем официальном сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу: <http://icspf.ru>.