

**УТВЕРЖДЕНО**  
Решением единственного участника  
Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Брокер  
Решение № 70 от «01» февраля 2021 г.

## **ПОЛОЖЕНИЕ**

о порядке работы с непокрытыми позициями клиентов Общества с ограниченной ответственностью ОО ВТБ Капитал Брокер в рамках брокерских договоров

<b>Владелец:</b>	ООО ВТБ Капитал Брокер
<b>Применимость:</b>	ООО ВТБ Капитал Брокер
<b>Функциональная</b>	Все сотрудники
<b>Территория действия:</b>	Российская Федерация
<b>Дата создания документа:</b>	Июнь 2019
<b>Дата выпуска текущей</b>	29.01.2021
<b>Редакция:</b>	2.0

## Оглавление

1.	Общие положения	3
2.	Термины и сокращения	3
3.	Основные принципы работы с непокрытыми позициями Клиентов	3
4.	Порядок закрытия позиций Клиентов	4
5.	Прочие положения	6

## 1. Общие положения

1.1. Настоящее Положение «О порядке работы с непокрытыми позициями клиентов Общества с ограниченной ответственностью ВТБ Капитал Брокер в рамках брокерских договоров» (далее по тексту – Положение) является внутренним нормативным документом ООО ВТБ Капитал Брокер (далее по тексту – Брокер), определяет порядок работы с непокрытыми позициями Клиентов на финансовых рынках в рамках брокерского договора (Договора об оказании услуг на финансовых рынках), заключенного Клиентом путем присоединения к Регламенту оказания услуг на финансовых рынках ООО ВТБ Капитал Брокер (далее по тексту – РОФР), в том числе определяет порядок закрытия позиций Клиентов, отнесенных Брокером к категории Клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска.

1.2. Положение разработано на основании законодательства Российской Федерации, нормативных правовых актов Банка России в области рынка ценных бумаг, РОФР.

## 2. Термины и сокращения

2.1. В Положении используются следующие 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 № 5636-У.

**Клиент** – любое юридическое или физическое лицо, заключившее с Брокером Договор об оказании услуг на финансовых рынках в порядке, предусмотренном РОФР.

**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, не отнесенный Брокером к категории КПУР.

**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.

**РОФР** – Регламент оказания услуг на финансовых рынках ООО ВТБ Капитал Брокер.

**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».

2.2. Термины и сокращения, не определенные выше в Положении, 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 РОФР.

## 3. Основные принципы работы с непокрытыми позициями Клиентов.

3.1. При осуществлении действий, приводящих к возникновению непокрытых позиций Клиентов, а также при закрытии позиций Клиентов Брокера работники Брокера руководствуются настоящим Положением.

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

3.3. Расчет НПР1 и НПР2 осуществляется Брокером при помощи программного обеспечения интернет-торговой системы QUIK согласно приложения к Указанию № 5636-У.

3.4. Брокер не допускает возникновения отрицательного значения НПР1 или его снижения относительно своего предыдущего отрицательного значения за исключением случаев, предусмотренных Указанием № 5636-У.

3.5. В случае если НПР2 принимает отрицательное значение, Брокер осуществляет закрытие позиций Клиентов в порядке и сроки, описанные в разделе 4 настоящего Положения.

Требования вышеуказанного абзаца настоящего пункта не применяются, если значение размера НПР2 равно 0.

Брокер не осуществляет действия по закрытию позиций Клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

#### **4. Порядок закрытия позиций Клиентов**

4.1. Ограничительное время закрытия позиций – 16:00:00 по московскому времени каждого торгового дня.

4.2. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 в следующие сроки:

4.3. В случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до Ограничительного времени закрытия позиций, Брокер закрывает позиции Клиента в течение этого торгового дня.

4.4. В случае если НПР2 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.

4.5. В случае если до закрытия позиций Клиента организованные торги ценными бумагами (иностранной валютой, драгоценными металлами) 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 НПР2 принял значение ниже 0.

4.6. Брокер осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований:

4.6.1. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории КСУР, Брокер осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи), если достижение большего значения НПР1 не предусмотрено РОФР.

4.6.2. В отношении Клиентов, отнесенных Брокером к категории КПУР, Брокер осуществляет закрытие позиций до достижения НПР2 нулевого значения (при положительном значении размера минимальной маржи), если достижение большего значения НПР2 не предусмотрено РОФР.

4.6.3. При осуществлении Брокером закрытия позиции Клиента до приведения НПР1 или НПР2 в соответствие с пунктами 4.6.1, 4.6.2 настоящего Положения допускается снижение значения НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения.

4.7. В результате совершения Брокером Сделок при закрытии позиций НПР1 должен достигнуть значения больше нуля или уровня, определяемого Брокером самостоятельно при помощи программного обеспечения интернет-торговой системы QUIK.

4.8. Риск возможных убытков и прочих неблагоприятных для Клиента последствий, связанных с осуществлением Брокером Сделки при закрытии позиции Клиента по Сделке, несет Клиент. Подавая

Брокеру Поручение на совершение Сделки с неполным покрытием, Клиент подтверждает свою осведомленность о наличии риска возникновения у него убытков и выражает свое согласие с данным обстоятельством.

4.9. Заккрытие позиций Клиента при снижении НПП2 ниже 0 Брокер совершает на анонимных торгах, за исключением случая, предусмотренного 4.10 настоящего Положения.

4.10. Заккрытие позиций Клиента не на анонимных торгах Брокер может осуществлять при соблюдении следующих требований:

4.10.1. 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.

4.10.2. 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.

4.10.3. Покупку иностранной валюты в соответствии с абзацами вторым и третьим пункта 4.10.2 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.

4.10.4. 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.

4.10.5. 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.

4.10.6. Продажу иностранной валюты в соответствии с абзацами вторым и третьим подпункта 4.10.5 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.

4.10.7. 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)..

4.11. 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 НПР2 принял положительное значение.

4.12. Брокер не направляет Клиенту уведомление о снижении значения НПР1 ниже 0, поскольку Брокер в соответствии с РОФР в любой момент времени предоставляет Клиентам защищенный доступ к информации о текущих стоимости портфеля Клиента и размере, начальной и минимальной маржи, НПР1 и НПР2.

## **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 РОФР.

5.2. Положение, а также изменения и дополнения к нему раскрываются Брокером на интернет-сайте <https://www.vtbcapital-broker.ru/> в соответствии с требованиями Указания № 5636-У.