



Приложение  
к Приказу №1460\_ОД от 02.12.2024  
Дата ввода в действие: 20.12.2024

# **ПОРЯДОК**

**ЗАКРЫТИЯ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ В РАМКАХ БРОКЕРСКОГО  
ОБСЛУЖИВАНИЯ ПАО «СОВКОМБАНК»**

**Версия 2.0**

**г. Кострома  
2024**

## СОДЕРЖАНИЕ

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	3
2. ТЕРМИНЫ, СОКРАЩЕНИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ.....	3
3. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ .....	4
4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	6

## 1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий порядок (далее – Порядок) определяет порядок закрытия непокрытых позиций клиентов брокерского обслуживания ПАО «Совкомбанк» (далее - Банк), отнесенных к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска в соответствии с Указанием Банка России от 26.11.2020 № 5636-У (далее - Указание 5636-У).

1.2. Порядок разработан в соответствии со следующими нормативно-правовыми документами:

- Федеральный закон от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
- Указание 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).
- 11.01.04\_Регламент оказания услуг на финансовых рынках ПАО «Совкомбанк» (далее – Регламент).

1.3. Все временные сроки в Порядке определяются по московскому времени.

1.4. Порядок является внутренним нормативным документом Банка.

1.5. Срок действия данного внутреннего нормативного документа не ограничен.

## 2. ТЕРМИНЫ, СОКРАЩЕНИЯ И ОПРЕДЕЛЕНИЯ

2.1. Термины, сокращения и определения, используемые в Порядке, имеют следующее значение:

**Актив** — денежные средства и/или ценные бумаги, и/или драгоценные металлы.

**Валютный инструмент** — предмет сделок по покупке и продаже иностранной валюты, который определяется совокупностью стандартных условий, предусмотренных Правилами Биржи.

**Договор** - Договор о брокерском обслуживании или Договор индивидуального инвестиционного счета.

**Закрытие позиции** — меры по снижению размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента (покупка или продажа Активов Клиента, входящих в Портфель Клиента, с целью уменьшения обязательств).

**Категория клиента по уровню риска** – предусмотренные Указанием 5636-У категории, к которым Банк относит своих Клиентов: Клиенты со стандартным уровнем риска (КСУР), Клиенты с повышенным уровнем риска (КПУР) и Клиенты с особым уровнем риска (КОУР).

**Клиент** - юридическое или физическое лицо, резидент или нерезидент Российской Федерации, заключивший с Банком Договор.

**Минимальная маржа** - показатель, рассчитываемый в соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации, при этом при снижении Стоимости Портфеля клиента ниже Минимальной маржи Банк вправе совершить действия, направленные на снижение Минимальной маржи и/ или увеличение Стоимости Портфеля клиента.

**Начальная маржа** — показатель, рассчитываемый в соответствии с требованиями, установленными Центральным банком Российской Федерации, при этом Банк не совершает в отношении Портфеля клиента действий, в результате которых Стоимость Портфеля клиента станет меньше соответствующего ему размера Начальной маржи, или в результате которых положительная разница между размером Начальной маржи и Стоимостью Портфеля клиента увеличится.

**Непокрытая позиция** — отрицательное значение любой Плановой позиции (в денежных средствах, ценных бумагах, драгоценных металлах, товарах).

**Непокрытая сделка (необеспеченная сделка)** — сделка, заключаемая в ТС, приводящая к возникновению или увеличению в абсолютном выражении отрицательного значения Плановой позиции Клиента по денежным средствам, Ценной бумаге, Драгоценному металлу.

**НПР1** — норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, представляющий собой разницу между значением стоимости Портфеля Клиента и значением Начальной маржи.

**НПР2** — норматив покрытия риска при изменении стоимости Портфеля Клиента, представляющий собой разницу между значением Стоимости портфеля Клиента и значением Минимальной маржи.

**Ограничительное время закрытия позиций** — время, до которого снижение стоимости Портфеля Клиента ниже размера Минимальной маржи влечет закрытие позиций Клиента в течение указанного торгового дня. Соответствует 16 часам 00 минутам 00 секундам по московскому времени.

**Плановая позиция** — позиция Клиента по ценной бумаге или денежным средствам, скорректированная на величину обязательств/требований по нерассчитанным сделкам.

**Портфель Клиента** — денежные средства и (или) ценные бумаги клиента, обязательства из сделок с ценными бумагами и денежными средствами, совершённых в соответствии с заключенным с этим клиентом договором о брокерском обслуживании, задолженность такого клиента перед банком по предоставленным банком займам для совершения маржинальных сделок. Банк имеет право предусмотреть у Клиента наличие нескольких портфелей, в том числе сгруппированных по месту совершения сделок и (или) месту расчётов. Стоимость Портфеля Клиента определяется в рублях по денежным средствам, по Ценным бумагам и по Драгоценным металлам, определенных в порядке, установленном Указанием 5636-У.

**Торговая система (ТС)** — для целей данного Порядка – фондовые биржи, валютные биржи, иные организованные рынки ценных бумаг (в т.ч. иные лицензированные организации), заключение и исполнение сделок с ценными бумагами, валютными инструментами, производными финансовыми инструментами, на которых производится по определенным процедурам, установленным в Правилах этих ТС, обязательных для исполнения всеми участниками этих ТС, а также неорганизованный (внебиржевой) рынок (ТС ВНБР), заключение и исполнение сделок с ценными бумагами, производными финансовыми инструментами, валютными инструментами на котором производится исключительно в соответствии с условиями договора, заключенного на внебиржевом рынке. В данном Порядке в понятие ТС также включаются депозитарные, расчетные и клиринговые системы, системы электронного документооборота, обеспечивающие исполнение обязательств по сделкам в ТС.

**Торговый день (день Т)** — день, в который Банк может заключать Сделки в соответствии с Поручением Клиента (день, в который ТС открыта для торгов).

2.2. Термины и определения, не указанные в п. 2.1. Порядка, понимаются в значении, установленном в Регламенте, Указанием 5636-У, действующим законодательством Российской Федерации, Правилами торгов и/или обычаями делового оборота.

### 3. ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ

3.1. Если стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи ( $\text{НПР2} < 0$ ), Банк совершает действия по Закрытию позиции в следующие сроки:

- Если стоимость Портфеля стала меньше Минимальной маржи до Ограничительного времени Закрытия позиций, Банк осуществляет Закрытие позиций до окончания текущего Торгового дня, в который наступило указанное обстоятельство.

- Если стоимость Портфеля стала меньше Минимальной маржи после Ограничительного времени Закрытия позиций, Банк осуществляет Закрытие позиций не позднее ограничительного времени следующего Торгового дня.

- В случае если до Закрытия позиций Клиента организованные торги Активами, входящими в Портфель Клиента, 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 стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи.

3.2. Если стоимость Портфеля Клиента стала меньше соответствующего ему размера Минимальной маржи ( $НПР2 < 0$ ), Банк совершает действия по Закрытию позиции с соблюдением следующих требований:

- В отношении Клиентов, отнесенных Банком к категории Клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР), Банк осуществляет Закрытие позиций до достижения уровня, при котором стоимость Портфеля Клиента будет не менее размера Начальной маржи ( $НПР1 > 0$ ), если иное не предусмотрено Договором.

- В отношении Клиентов, отнесенных Банком к категории Клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР), Банк осуществляет Закрытие позиций до достижения уровня, при котором стоимость Портфеля Клиента будет не менее размера Минимальной маржи ( $НПР2 > 0$ ), если иное не предусмотрено Договором.

3.3. При осуществлении Банком Закрытия позиций Клиента до приведения значений стоимости Портфеля Клиента в соответствие с требованиями п. 3.2. Порядка допускается увеличение положительного значения разницы между размером Начальной маржи и стоимостью Портфеля Клиента и/или размером Минимальной маржи и стоимостью Портфеля Клиента.

3.4. Закрытие позиций осуществляется Банком за счет средств Клиента на анонимных торгах, за исключением следующих случаев:

- Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с указанными ценными бумагами и (или) драгоценными металлами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям Банка, направленным на совершение сделки, или, если анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

- Покупка облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий: 1) покупка осуществляется по цене, не превышающей максимальную цену сделки с указанными облигациями и (или) иностранной валютой, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям Банка, направленным на совершение сделки, или, если анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления; 2) покупка осуществляется по цене не выше лучшей котировки на продажу указанных 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 облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию 5636-У. Покупка иностранной валюты в соответствии с положениями настоящего пункта осуществляется в отсутствие проведения анонимных торгов указанной иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов указанной иностранной валютой.

- Продажа ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с указанными ценными бумагами и (или) драгоценными металлами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям Банка, направленным на совершение сделки, или, если анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.

- Продажа облигаций и (или) иностранной валюты осуществляется при соблюдении одного из следующих условий: 1) продажа осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с указанными облигациями и (или) иностранной валютой, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих действиям брокера, направленным на совершение сделки, или, если анонимные торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления; 2) продажа осуществляется по цене не ниже лучшей котировки на покупку указанных 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 облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктом 18 Приложения к Указанию 5636-У. Продажа иностранной валюты в соответствии с положениями настоящего пункта осуществляется в отсутствие проведения анонимных торгов указанной иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов указанной иностранной валютой.

3.5. К принудительному закрытию не относятся действия Банка, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Банку для совершения сделки (заключения договора) за счет Клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и (или) иностранная валюта и их количество.

3.6. Банк вправе самостоятельно определять Активы, за счет которых будут осуществляться действия по закрытию позиции Клиента.

3.7. В Банке назначено должностное лицо, ответственное за совершение действий по закрытию позиций Клиента.

3.8. Банк использует специальные программно-технические средства для расчета стоимости Портфеля Клиента, размера Начальной и Минимальной маржи, а также значения НПР1 и НПР2.

#### **4. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

4.1. Настоящий Порядок вводится в действие Приказом ПАО «Совкомбанк» и является документом постоянного действия. Порядок признается утратившим силу на основании Приказа ПАО «Совкомбанк».

4.2. Изменения в Порядок вносятся Приказом ПАО «Совкомбанк» в одностороннем порядке.

4.3. 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 той части, которая не противоречит действующему законодательству Российской Федерации и действующим внутренним нормативным документам Банка.