

Утверждено
Приказом Генерального директора
ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»
Приказ № 76ЮД от 27 июня 2019 г.

Порядок закрытия позиций клиентов ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал»

г. Москва, 2019

1. Общие положения:

- 1.1. Настоящий Порядок закрытия позиций клиентов в Обществе с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее - Порядок) определяет порядок совершения Обществом с ограниченной ответственностью «ИК ВЕЛЕС Капитал» (далее – Компания) действий по закрытию позиций клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска.

2. В настоящем Порядке используются следующие термины и понятия:

Портфель	- Портфель фондового рынка-1, Портфель фондового рынка-2, Портфель валютного рынка в зависимости от места совершения сделки. Портфель фондового рынка-1 - если сделка совершается в секторе фондового рынка ПАО Московская Биржа или на внебиржевом рынке; Портфель фондового рынка-2 – если сделка совершается на ПАО «Санкт-Петербургская биржа»: торги иностранными ценными бумагами; Портфель валютного рынка – если сделка совершается на валютном рынке ПАО Московская Биржа.
Стоимость Портфеля	- сумма значений плановых позиций, рассчитанных в соответствии с требованиями нормативно-правовых актов, по ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцам одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют.
Непокрытая позиция	- возникающее в результате совершения необеспеченной сделки, отрицательное значение или увеличение в абсолютном выражении отрицательного значения плановой позиции по ценным бумагам или по денежным средствам по каждому виду валют.
Указание	- Указание Центрального банка Российской Федерации № 4928-У от 08.10.2018 «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».
НПР1	- норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента, отнесенного Компанией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска; минимально допустимое числовое значение НПР1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных Регламентом осуществления брокерской деятельности ООО «ИК ВЕЛЕС Капитал». Расчет НПР1 осуществляется в согласно Указанию.
НПР2	- норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля Клиента, отнесенного Компанией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска (далее - НПР2); минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0. Расчет НПР1 осуществляется в согласно Указанию.
Список ценных бумаг, в отношении которых разрешено совершать сделки по продаже	- перечень ценных бумаг, по которым допускается возникновение непокрытой позиции.
Список ценных бумаг, принимаемых в обеспечение	- перечень ценных бумаг, по которым не допускается возникновение непокрытой позиции, но по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным нулю; при совершении сделок с ценными бумагами, входящими в этот список, допускается возникновение непокрытой позиции по денежным средствам.

Список иностранных валют, в отношении которых разрешено совершать сделки по продаже	перечень иностранных валют, по которым допускается возникновение непокрытой позиции.
Список иностранных валют, принимаемых в обеспечение	перечень иностранных валют, по которым не допускается возникновение непокрытой позиции, но по которым положительное значение плановой позиции не принимается равным нулю; при совершении сделок с ценными бумагами.
Перечень ликвидных ценных бумаг	- единый перечень ценных бумаг, состоящий из списка ценных бумаг, в отношении которых разрешено совершать сделки по продаже, и списка ценных бумаг, принимаемых в обеспечение.
Перечень ликвидных иностранных валют	единый перечень иностранных валют, состоящий из списка иностранных валют, в отношении которых разрешено совершать сделки по продаже, и списка иностранных валют, принимаемых в обеспечение.
Размер минимальной маржи	- величина, рассчитываемая в соответствии с требованиями Указания для целей контроля за достаточностью активов Клиента.
Закрытие позиции	- действия Компании по снижению размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля Клиента, совершаемые, когда НПР2 принимает значение меньше 0. Не является закрытием позиции действия Компании, совершенные на основании поручения Клиента, направленного (переданного) Компании для совершения сделки (заключения договора) за счет Клиента, в котором указаны конкретные ценные бумаги и (или) иностранная валюта и их количество.
Ограничительное время закрытия позиций	- 18:00:00 по московскому времени каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня

Термины и понятия, специально не определенные в разделе 2 настоящего Порядка, понимаются в значении, определенном Регламентом и действующим законодательством Российской Федерации.

3. Общие правила закрытия позиций

- 3.1. В случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Компания в сроки, предусмотренные пунктом 3.2 Порядка, совершает действия по закрытию позиций Клиента, за исключением случаев, указанных в абзацах втором и третьем настоящего пункта.

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

Компания не совершает действий по закрытию позиций Клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

- 3.2. Компания осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 в следующие сроки:

- в случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени закрытия позиций, Компания осуществляет закрытие позиций Клиента в течение этого торгового дня.
- в случае если НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени закрытия позиций, Компания осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций Клиента 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 закрытия позиций, Компания осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

- 3.3. Компания осуществляет закрытие позиций Клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований:
- в отношении Клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов со стандартным уровнем риска, Компания осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 значения более 0 (при положительном значении размера начальной маржи);
 - в отношении Клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Компания осуществляет закрытие позиций таких клиентов до достижения НПР2 значения более 0 (при положительном значении размера минимальной маржи).
- 3.4. Закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 Компания совершает на анонимных торгах, за исключением случая, предусмотренного пунктом 3.5 настоящего Порядка.
- 3.5. Закрытие позиций Клиента не на анонимных торгах допускается только в случае соблюдения следующих требований:
- 3.5.1. Покупка ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
 - 3.5.2. Покупка облигаций и (или) иностранной валюты 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 Компанией поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
 - 3.5.3. Покупка иностранной валюты в соответствии с пунктом 3.5.2 Порядка осуществляется в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.
 - 3.5.4. Продажа ценных бумаг (за исключением облигаций) осуществляется по цене не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
 - 3.5.5. Продажа облигаций и (или) иностранной валюты 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 Компанией поручения Клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
 - 3.5.6. Продажа иностранной валюты в соответствии с пунктом 3.5.5 Порядка осуществляется в отсутствие проведения анонимных торгов этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.
 - 3.5.7. Источником информации о ценах ценных бумаг российских эмитентов или котировках иностранных валют для целей закрытия позиций Клиента является ПАО Московская Биржа.
 - 3.5.8. Источником информации о ценах ценных бумаг иностранных эмитентов для целей закрытия позиций Клиента является ПАО Московская Биржа или ПАО «Санкт-Петербургская биржа» (в зависимости от того, кто из указанных организаторов торговли предоставляет информацию по соответствующей ценной бумаге, а в случае, если предоставляют оба – исходя из информации о цене, предоставляемой организатором торговли, на котором объем торгов соответствующей ценной бумагой за календарный месяц, предшествующий дню определению цены, будет больше). В случае если ни ПАО Московская Биржа, ни ПАО «Санкт-Петербургская биржа» не предоставляют информации по соответствующей ценной бумаге иностранного эмитента, Компания вправе использовать информацию одной из следующих иностранных бирж (используя в качестве критерия наибольший объем торгов по соответствующей ценной бумаге иностранного эмитента): Нью-Йоркская фондовая биржа (New York Stock Exchange), Лондонская фондовая биржа (London Stock Exchange), Немецкая фондовая биржа (Deutsche Borse).

4. Порядок закрытия позиций.

- 4.1. В целях совершения действий, направленных на закрытие позиций, должностное лицо Компании, ответственное за совершение действий по закрытию позиций клиента, анализирует портфель клиента, значение НПР2 по которому опустилось ниже 0, в целях выявления (i) активов (ценных бумаг, входящих в перечень ликвидных ценных бумаг, и иностранной валюты, входящей в перечень ликвидных иностранных валют), изменения стоимости которых оказало/оказывает наибольшее влияние на увеличение размера минимальной маржи и/или уменьшения стоимости портфеля; (ii) сделок, в результате которых возникла непокрытая позиция в отношении активов, входящих в перечень ценных бумаг/иностраннх валют, принимаемых в обеспечение, и оказывающих наибольшее влияние на размер минимальной маржи и/или стоимость портфеля.
- 4.2. На основании проведенного анализа должностное лицо Компании, ответственное за совершение действие по закрытию позиций, принимает решение о выборе актива (группы активов) и/или сделки (сделок), в отношении которых будут совершаться действия по закрытию позиций, а также о направлении сделки (покупка/продажа).
- 4.3. При выборе активов, сделок и направления сделки по закрытию позиции должностное лицо Компании, ответственное за совершение действий по закрытию позиций руководствуется следующим:

если на увеличение размера минимальной маржи и/или уменьшение стоимости портфеля оказывают влияние входящие в соответствующий портфель активы, включенные в перечни ликвидных ценных бумаг/иностраннх валют, то должностное лицо принимает решение о продаже активов, которые оказывают наибольшее негативное влияние, в объеме, необходимом для достижения НПР1 (для клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов со стандартным уровнем риска) или НПР2 (для клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска) значения больше 0. При этом (i) при выборе активов на продажу предпочтение отдается активам, входящим в списки ценных бумаг/иностраннх валют, принимаемых в обеспечение, (ii) при выборе инструментов валютного рынка ПАО Московская Биржа – валютным инструментам за рубли;

если на увеличение размера минимальной маржи и/или уменьшение стоимости портфеля оказывают существенное влияние входящие в соответствующие портфель сделки в результате которых возникла непокрытая позиция в отношении активов, включенных в перечень ценных бумаг/иностраннх валют, принимаемых в обеспечение, то должностное лицо принимает решение о покупке соответствующих активов в объеме, необходимом для достижения НПР1 (для клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов со стандартным уровнем риска) или НПР2 (для клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска) значения больше 0.
- 4.4. Конкретные активы, продажа/покупка которых будет осуществлена в качестве действий по закрытию позиции, определяются должностным лицом Компании, ответственным за осуществление действий по закрытию позиции, исходя из складывающейся рыночной конъюнктуры и структуры портфеля.