Приложение №2

К Регламенту оказания услуг на финансовых рынках

«АЛОР БАНК» (ОАО)

**Методика оценки риск-параметров.**

1. **Термины и определения.**
	1. В настоящей Методике используются следующие термины и определения с целью определения риск-параметров на Валютном, Срочном, Фондовом и Внебиржевом рынках:

Цена закрытия на Срочном рынке – принимается равной последней расчётной цене, определённой в соответствии с методикой определения расчётной цены договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых на Срочном рынке.

Цена закрытия на Валютном рынке – принимается равной центральному курсу, определяемому из Методики определения риск-параметров валютного рынка ОАО Московская Биржа.

Цена закрытия на Фондовом рынке – цена, используемая ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр» для установления значений Верхней и Нижней границы ценового коридора, а также Верхней и Нижней границы диапазона оценки рыночных рисков.

Текущая цена – цена в режиме основных торгов за Ценную бумагу со сроком расчётов T+2 и/или Валютный инструмент со сроком расчётами в дне T+1 (TOM). На конец торгового дня под Текущей ценой принимается официальные значения цен закрытия Инструментов на организаторе торгов.

* 1. Термины, специально не определенные в настоящей Методике, используются в значениях, определенных законодательством Российской Федерации, внутренними документами Банка и Систем проведения торгов.
1. **Параметры системы управления рисками.**
	1. Методика содержит правила определения следующих риск-параметров:
* Средства гарантийного обеспечения;
* Гарантийное обеспечение;
* Задолженность
* Уровень покрытия.
1. **Расчёт Средств гарантийного обеспечения.**
	1. Средства гарантийного обеспечения для Клиентов на Валютном рынке и Внебиржевом рынке рассчитываются по следующей формуле:

$СГО=\sum\_{i\in L}^{}\left(Q\_{i,0}^{A}+\sum\_{n}^{}(Q\_{i,n}^{A}-Q\_{i,n}^{L})\right)\*FXRate\_{i}-Q\_{b}^{L}$*,*

*где:*

$СГО$ *–* Средства гарантийного обеспечения;

$L$ – количество Инструментов, по которым Клиент имеет Открытые позиции;

$Q\_{i,0}^{A}$*–* остаток денежных средств в единицах i-ой валюты, учитываемых на Счётах Клиента, предназначенные для учёта операций на Валютном рынке;

$Q\_{i,n}^{A}$ – сумма денежных средств в единицах i-ой валюты, которая должна поступить на Счета Клиента предназначенные для учёта операций на Валютном рынке в результате исполнения n-го обязательства;

$Q\_{i}^{L}$ – сумма денежных обязательств в единицах i-ой валюты, которые должны быть исполнены со Счета Клиента предназначенные для учёта операций на Валютном рынке;

$Q\_{,b}^{L}$ – суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов, на которые Банк вправе рассчитывать в соответствии с Регламентом;

$FXRate\_{i}$ – Текущая цена i-й иностранной валюты к российскому рублю, с расчётами «завтра». Если i-ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate\_{i}$ принимается равным 1.

* 1. Средства гарантийного обеспечения Клиент на Срочном рынке рассчитываются как сумма российских рублей, учитываемых на Счёте Клиента, предназначенном для учёта обязательств по Срочному рынку.
	2. Средства гарантийного обеспечения Клиента, чьи позиции не учитываются в рамках Обособленного расчетного кода, на Фондовом рынке и Внебиржевом рынке рассчитываются по следующей формуле:

$СГО=RUR+\sum\_{i\in L}^{}\left(Q\_{i,0}^{A}+\sum\_{n}^{}(Q\_{i,n}^{A}-Q\_{i,n}^{L})\right)\*P\_{i,j}\*FXRate\_{i}-Q\_{b}^{L}$*,*

где:

$СГО$ – Средства гарантийного обеспечения;

$RUR$ – российские рубли, учитываемых на Счёте Клиента, предназначенном для учёта операций на Фондовом рынке;

$L$ – количество Ценных бумаг, по которым Клиент имеет Открытые позиции;

$Q\_{i,0}^{A}$– остаток i-ых Ценных бумаг, учитываемых на Счёте депо Клиента, предназначенном для учёта ценных бумаг для операций на Фондовом рынке;

$Q\_{i,n}^{A}$ – количество i-ых Ценных бумаг, которые должны поступить на Счет депо Клиента, предназначенном для учёта операций на Фондовом рынке в результате исполнения n-го обязательства;

$Q\_{i}^{L}$ – количество i-ых Ценных бумаг (в штуках), являющихся предметом обязательств которые должны быть исполнены со Счёта депо Клиента, предназначенном для учёта ценных бумаг для операций на Фондовом рынке;

$Q\_{b}^{L}$ – суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов, на которые Банк вправе рассчитывать в соответствии с Регламентом;

$P\_{i,j}$ – цена одной i-ой ценной бумаги, выраженная в единицах j-й валюты, рассчитанная по Цене закрытия на фондовом рынке;

$FXRate\_{i}$ – Текущая цена i-й иностранной валюты к российскому рублю, с расчётами «завтра». Если i-й валютой является рубль, значение показателя $FXRate\_{i}$ принимается равным 1.

* 1. Средства гарантийного обеспечения Клиента, чьи позиции учитываются в рамках Обособленного расчетного кода, на Фондовом рынке и Внебиржевом рынке рассчитываются по методике ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
1. **Расчёт величины Гарантийного обеспечения.**
	1. Величина Гарантийного обеспечения на Срочном рынке по Брокерской Фирме и/или Клиринговым регистрам рассчитывается Банком исходя из размера Базового гарантийного обеспечения, рассчитываемого по каждому договору, являющемуся производным финансовым инструментом, в разрезе Клиринговых регистров и/или Брокерских фирм в соответствии с внутренними документами организацией, оказывающих клиринговые услуги в Системах проведения торгов.
	2. Величина Гарантийного обеспечения на Фондовом рынке ОАО «Санкт-Петербургская Биржа» по ТКС и/или Клиринговым регистрам рассчитывается Банком по методике Открытое акционерное общество "Клиринговый центр МФБ".Общий размер Гарантийного обеспечения предъявляемая в разрезе Счёта Клиента открытого в рамках одного типа Инвестиционного счёта равна сумме Гарантийного обеспечения по Брокерским фирмам Клиента/ТКС (в случае если данные Брокерские фирмы/ТКС привязаны к одному Счёту Клиента одного Инвестиционного счёта) и/или сумме Гарантийного обеспечения по Клиринговым регистрам Клиента (в случае если данные Клиринговые регистры привязаны к тому же Счёту клиента что и Брокерская фирма/ТКС).
	3. Банк вправе предоставить услугу «Пониженное гарантийное обеспечение» на Срочном рынке, которая выражается в расчёте Банком величины Гарантийного обеспечения исходя из уменьшенного размера Базового гарантийного обеспечения и одновременного повышенного мониторинга уровня рисков Клиента по Клиринговым регистрам. Размер уменьшения Базового размера гарантийного обеспечения определяется Банком и Клиентом отдельно. При этом Клиент согласен, что на основании п. 18.4 Регламента, Банк будет выставлять требования по пополнению Средств гарантийного обеспечения в сроки, отличные от п.18.2.1 и 18.2.2 Регламента, а в случае нарушения данных сроков, Банк может, не дожидаясь окончания торговой сессии текущего Торгового дня, применить процедуру, указанную в п.18.5 Регламента.
	4. Банк вправе предоставить услугу «Портфельное маржирование», которая выражается в выставлении требований к Гарантийному обеспечению по совокупности открытых позиций между Фондовым рынком и Срочным рынком. При этом Клиент согласен, что на основании п. 18.4 Регламента, Банк будет выставлять требования по пополнению Средств гарантийного обеспечения в сроки, отличные от п.18.2.1 и 18.2.2 Регламента, а в случае нарушения данных сроков, Банк может, не дожидаясь окончания торговой сессии текущего Торгового дня, применить процедуру, указанную в п.18.5 Регламента.
	5. Информация о размере Гарантийного обеспечения транслируется в информационно-торговой системы «QUIK» и/или в Биржевых шлюзах, а так же рассылается Клиентам в отчётах Банка в соответствии с п.22 Регламента.
2. **Расчёт Единого и Торгового лимитов на Валютном рынке и Единого лимита и Фондовом рынке для Клиентов, чьи позиции учитываются в рамках Обособленных расчётных кодов.**
	1. Единый лимит на Валютном и Фондовом рынках для Клиентов использующих Обособленные расчётные коды рассчитывается Банком по методике Клиринговой организации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
	2. Торговый лимит на Валютном и Фондовом рынках для Клиентов использующих Обособленные расчётные коды рассчитывается Банком по методике Клиринговой организации ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
3. **Расчёт Задолженности на Валютном Фондовом и Внебиржевом рынках для Клиентов не использующих Обособленный расчётный код.**
	1. Задолженность рассчитывается по формуле:

$Задолженность=\left|RUB+ \sum\_{}^{}( V\_{i}\*CrossrateRUB\_{TOM}\_{i})\right|$, где

$RUB$ – Сумма обязательств в рублях РФ.

$V\_{i}$ – объем обязательств в соответствующей валюте или Ценных бумагах, предназначенной к поставке.

CrossrateRub\_TOM – цена инструмента в сопряженной валюте в Рублях РФ с расчетами «завтра» или цена Ценной бумаги в Рублях РФ с расчётами T+2.

1. **Уровень покрытия на Валютном, Фондовом и Внебиржевом рынках для Клиентов, чьи позиции учитываются в рамках Обособленный расчётных кодов.**
	1. Уровень покрытия на Валютном рынке и Фондовом рынке и Внебиржевом рынках рассчитывается по формуле:

$$Уровень покрытия =\left(\frac{СГО}{СГО+Задолженность}\right)\* 100\%$$