

## Методика оценки риск-параметров.

### 1. Термины и определения.

1.1. 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 (ТОМ). На конец торгового дня под Текущей ценой принимаются официальные значения цен закрытия Инструментов, определённых в соответствии с внутренними документами Системы проведения торгов.

1.2. Термины, специально не определённые в настоящей Методике, используются в значениях, определённых законодательством Российской Федерации, внутренними документами Банка и Систем проведения торгов.

### 2. Параметры системы управления рисками.

2.1. Методика содержит правила определения следующих риск-параметров:

- Средства гарантийного обеспечения;
- Гарантийное обеспечение;
- Задолженность
- Уровень покрытия.

### 3. Расчёт Средств гарантийного обеспечения.

3.1. Средства гарантийного обеспечения для Клиентов на Валютном рынке и Внебиржевом рынке, на которых заключаются договоры купли-продажи иностранной валюты, рассчитываются по следующей формуле:

$$\text{СГО} = \sum_{i \in L} (Q_{i,0}^A + \sum_n (Q_{i,n}^A - Q_{i,n}^L)) * \text{FXRate}_i - Q_b^L,$$

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, учитываемых в рамках одного Портфеля;

$Q_{i,n}^A$  – сумма денежных средств в единицах i-ой валюты, которая должна поступить на Счета Клиента, учитываемых в рамках одного Портфеля в результате исполнения n-го обязательства;

$Q_i^L$  – сумма денежных обязательств в единицах i-ой валюты, которые должны быть исполнены со Счета Клиента, учитываемых в рамках одного Портфеля;

$Q_b^L$  – суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов в российских рублях, на которые Банк вправе рассчитывать в соответствии с Регламентом;

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

- 3.2. Средства гарантийного обеспечения Клиента на Срочном рынке рассчитываются как сумма российских рублей, учитываемых на Счёте Клиента, предназначенном для учёта обязательств по Срочному рынку.
- 3.3. Средства гарантийного обеспечения Клиента, чьи позиции не учитываются в рамках Обособленного расчетного кода, на Фондовом рынке и Внебиржевом рынке, на которых заключаются договоры купли-продажи ценных бумаг, рассчитываются по следующей формуле:

$$СГО = RUR + \sum_{i \in L} (Q_{i,0}^A + \sum_n (Q_{i,n}^A - Q_{i,n}^L)) * P_{i,j} * FXRate_i - Q_b^L,$$

где:

СГО – Средства гарантийного обеспечения;

RUR – российские рубли, учитываемых на Счёте Клиента, предназначенном для учёта операций на Фондовом рынке, учитываемых в рамках одного Портфеля;

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

$Q_{i,0}^A$  – остаток i-ых Ценных бумаг, учитываемых на Счёте депо Клиента, учитываемых в рамках одного Портфеля;

$Q_{i,n}^A$  – количество i-ых Ценных бумаг, которые должны поступить на Счет депо Клиента, учитываемых в рамках одного Портфеля 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, учитываемых в рамках одного Портфеля;

$Q_b^L$  – суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов в рублях РФ, 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 российский рубль, значение показателя  $FXRate_i$  принимается равным 1.

- 3.4. Средства гарантийного обеспечения Клиента, чьи позиции учитываются в рамках Обособленного расчетного кода, на Фондовом рынке и Внебиржевом рынке, на которых заключаются договоры купли-продажи ценных бумаг, рассчитываются по методике ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

#### 4. Расчёт величины Гарантийного обеспечения.

- 4.1. 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.
- 4.2. Величина Гарантийного обеспечения на Фондовом рынке ОАО «Санкт-Петербургская Биржа» по ТКС и/или Клиринговым регистрам рассчитывается Банком по методике Открытого акционерного общества "Клиринговый центр МФБ". Общий размер Гарантийного обеспечения в разрезе Счёта Клиента, открытого в рамках одного типа Инвестиционного счёта, равен 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).
- 4.3. 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.

- 4.4. Банк вправе предоставить услугу «Портфельное маржирование», которая выражается в выставлении требований к Гарантийному обеспечению и Единому лимиту по совокупности открытых позиций в рамках Фондового рынка и Срочного рынка. При этом Клиент согласен, что на основании п. 18.4, п.20.1.5 и п.20.2.5 Регламента, Банк будет выставлять требования по пополнению Средств гарантийного обеспечения в сроки, отличные от п.18.2.1, 18.2.2, 20.1.3, 20.2.4 Регламента, а в случае нарушения данных сроков, Банк может, не дожидаясь окончания торговой сессии текущего Торгового дня, применить процедуру, указанную в п.18.5, 20.1.6, 20.2.6 Регламента.
- 4.5. Информация о размере Гарантийного обеспечения транслируется в ИТС «QUIK» и/или в Биржевых шлюзах, а так же рассылается Клиентам в отчётах Банка в соответствии с п.22 Регламента.

#### **5.Расчёт Единого и Торгового лимитов на Валютном рынке и Единого лимита и Фондовом рынке для Клиентов, чьи позиции учитываются в рамках Обособленных расчётных кодов.**

- 5.1. Единый лимит на Валютном и Фондовом рынках для Клиентов, использующих Обособленные расчётные коды, рассчитывается Банком по методике ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».
- 5.2. Торговый лимит на Валютном и Фондовом рынках для Клиентов, использующих Обособленные расчётные коды, рассчитывается Банком по методике ЗАО АКБ «Национальный Клиринговый Центр».

#### **6.Расчёт Задолженности на Валютном, Фондовом и Внебиржевом рынках для Клиентов, не использующих Обособленный расчётный код.**

- 6.1. Задолженность рассчитывается по формуле:

$$\text{Задолженность} = |RUB + \sum (V_i * CrossrateRUB_{TOM_i})|, \text{ где}$$

RUB – Сумма обязательств в российских рублях.

$V_i$  – объем обязательств в соответствующей валюте или Ценных бумагах, предназначенной к поставке.

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

#### **7.Уровень покрытия на Валютном, Фондовом и Внебиржевом рынках для Клиентов, не использующих Обособленный расчётный код.**

- 7.1. Уровень покрытия на Валютном рынке, Фондовом рынке и Внебиржевом рынке рассчитывается по формуле:

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