

**РЕГЛАМЕНТ
ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ
СО СТАНДАРТНЫМ, ПОВЫШЕННЫМ и ОСОБЫМ УРОВНЕМ РИСКА
НА ФОНДОВОМ И ВАЛЮТНОМ РЫНКАХ**

1. Общие положения

- 1.1. Настоящий Регламент закрытия позиций клиентов со стандартным, повышенным и особым уровнем риска на фондовом и валютном рынках (далее – Регламент) ПАО «СПБ Банк» является внутренним нормативным документом и определяет порядок работы клиентов со стандартным, повышенным и особым уровнем риска на фондовом и валютном рынках. Регламент разработан в соответствии с требованиями Указания Банка России от 26.11.2020 № 5636-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее Указание Банка России № 5636-У).
- 1.2. Настоящий Регламент распространяется на клиентов, заключивших Договор об оказании услуг на финансовых рынках со стандартным, повышенным и особым уровнем риска.
- 1.3. Термины и определения:
 - 1.3.1. **Банк** – ПАО «СПБ Банк».
 - 1.3.2. **Стоимость ликвидного портфеля клиента (S)** – сумма рублевой оценки плановой позиции по денежным средствам клиента и рыночной стоимости плановой позиции по ценным бумагам клиента, входящих в Списки ликвидных ценных бумаг и иностранных валют, рассчитанных в рублях РФ. Стоимость ликвидного портфеля клиента рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 5636-У.
 - 1.3.3. **Начальная маржа (M₀)** – величина, используемая с целью управления возникающими рисками при совершении Банком торговых операций в интересах клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 5636-У.
 - 1.3.4. **Непокрытая позиция** - отрицательное (в абсолютном выражении) значение плановой позиции Клиента.
 - 1.3.5. **Минимальная маржа (M_x)** – величина, при снижении стоимости ликвидного портфеля клиента, ниже которой Банк осуществляет принудительное закрытие позиций клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 5636-У.
 - 1.3.6. **Ставка риска** – устанавливаемое Банком значение ставки риска увеличения/уменьшения стоимости актива, входящего в портфель клиента, используемое для расчета Начальной и Минимальной маржи.
 - 1.3.7. **НПР1** – норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента, отнесенного Банком к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 5636-У.
 - 1.3.8. **НПР2** - норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента, отнесенного Банком к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 5636-У.
 - 1.3.9. **Список ликвидных ценных бумаг** - устанавливаемый для определенной категории клиентов перечень ценных бумаг, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, которые Банк учитывает при расчете Начальной и Минимальной маржи, с указанием признака, означающего, что по этой ценной бумаге может возникать непокрытая и/или необеспеченная позиция. Доступ к актуальному перечню ликвидных ценных бумаг предоставляется Банком своим клиентам в порядке, предусмотренном договором о брокерском обслуживании.
 - 1.3.10. **Уведомление о недостатке средств (Margin Call)** – уведомление, предупреждающее клиента о недостатке средств для обеспечения позиции и возможности закрытия позиций клиента Банком.
 - 1.3.11. **КСУР** - клиент со стандартным уровнем риска.

- 1.3.12. **КПУР** – клиент с повышенным уровнем риска.
- 1.3.13. **КОУР** – клиент с особым уровнем риска.
- 1.3.14. **Ограничительное время закрытия позиций (Ограничительное время)** – установленное Регламентом время каждого Торгового дня, до наступления которого снижение ННР2 ниже 0 влечет к принудительному закрытию позиций клиента Банком в течение этого Торгового дня.
- 1.3.15. **Регламент** – Регламент оказания услуг на финансовых рынках ПАО «СПБ Банк».
- 1.3.16. Определения и термины, не указанные в настоящем Регламенте, толкуются в соответствии с Договором об оказании услуг на финансовых рынках.

2. Уведомление о недостатке средств (Margin Call)

- 2.1. Информирование клиентов о Стоимости ликвидного портфеля, размере Начальной маржи, Минимальной маржи, а также о величине показателей ННР1 и ННР2 осуществляется посредством ИТС «Quik», если иные способы оповещения не указаны в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках. При недостатке средств гарантийного обеспечения значения ННР1 или ННР1 и ННР2 имеют отрицательное значение.
- 2.2. В случае необходимости Банком дополнительно могут быть направлены клиенту Уведомления о недостатке средств и/или сообщения о Стоимости ликвидного портфеля, размере Начальной маржи, размере Минимальной маржи, значениях ННР1 и ННР2 способами, оговоренными в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках.

3. Ограничительное время закрытия позиций

- 3.1. В соответствии с Указанием Банка России № 5636-У, Банком устанавливается ограничительное время закрытия позиций для клиентов категорий КСУР, КПУР и КОУР 17:00 мск. Таким образом, в случае, если Стоимость ликвидного портфеля оказалась ниже Минимальной маржи (иначе $\text{ННР2} < 0$) до 17:00 мск, Банком осуществляется принудительное закрытие позиций клиента до конца этого торгового дня. В случае, если Стоимость ликвидного портфеля стала ниже Минимальной маржи ($\text{ННР2} < 0$) после ограничительного времени закрытия позиций, принудительное закрытие позиций клиента осуществляется Банком не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором наступило это обстоятельство.
- 3.2. В случае, если до закрытия позиций клиента организованные торги ценными бумагами и/или иностранной валютой 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 ННР2 принял значение ниже 0.

4. Закрытие позиций клиента

- 4.1. Закрытие позиций клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР) и с повышенным уровнем риска (КПУР) осуществляется следующим образом:
- 4.1.1. Принудительное закрытие позиций клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР) и с повышенным уровнем риска (КПУР) осуществляется Банком, если значение ННР2 становится ниже 0.

- 4.1.2. Если в ликвидном портфеле клиента присутствует более одного инструмента на момент осуществления закрытия позиций, выбор инструмента (ов) для закрытия позиции клиента осуществляется на усмотрение Банка.
- 4.1.3. Закрытие позиций клиента, отнесенного брокером к категории клиентов со стандартным уровнем риска (КСУР), осуществляется до уровня, при котором НПП1 принимает неотрицательное значение (при положительном значении размера Начальной маржи).
- 4.1.4. Закрытие позиций клиента, отнесенного брокером к категории клиентов с повышенным уровнем риска (КПУР), осуществляется до уровня, при котором НПП2 принимает неотрицательное значение (при положительном значении размера Минимальной маржи). Банк вправе закрыть позиции Клиента, отнесенного к категории КПУР, до достижения НПП1 положительного значения.
- 4.1.5. В случае, если стоимость портфеля клиента становится ниже 25% минимальной маржи, Банк имеет право принудительно закрыть позиции клиента в любой момент торгов.
- 4.2. Закрытие позиций клиентов с особым уровнем риска (КОУР) осуществляется следующим образом:
- 4.2.1. Закрытие позиций клиента, отнесенного брокером к категории клиентов с особым уровнем риска (КОУР), Банк может осуществить при снижении значения НПП2 ниже 0 до уровня, в соответствии с соглашением, подписанным с Клиентом.
- 4.2.2. Если в ликвидном портфеле клиента присутствует более одного инструмента на момент осуществления закрытия позиций, выбор инструмента (ов) для закрытия позиции клиента осуществляется на усмотрение Банка.
- 4.2.3. Банк имеет право осуществить закрытие позиций клиента до достижения НПП2 минимально возможного положительного значения или иного значения, определенного в соглашении с Клиентом.
- 4.3. В соответствии с п. 15 Указания Банка России № 5636-У, Банк не совершает действий по закрытию позиций клиента, если до их совершения НПП2 принял положительное значение.
- 4.4. Закрытие позиций клиента при снижении НПП2 ниже 0 Банк осуществляет на анонимных торгах. Закрытие позиций клиента не на анонимных торгах допускается только при соблюдении Банком следующих требований:
- 4.4.1. Покупку ценных бумаг (за исключением облигаций) Банк осуществляет по цене, не превышающей максимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены, - в течение последних 15 минут до их приостановления.
- 4.4.2. Покупку облигаций и (или) иностранной валюты Банк осуществляет при соблюдении одного из следующих условий:
- 1) 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 принятию Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти 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, информация о которой опубликована 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 Банка России № 5636-У.

4.4.3. Покупку иностранной валюты в соответствии с пп.4.4.2 настоящего пункта Банк 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.

4.4.4. Продажу ценных бумаг (за исключением облигаций) Банк осуществляет по цене, не ниже минимальной цены сделки с такими ценными бумагами, совершенной на анонимных торгах в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.4.5. Продажу облигаций и (или) иностранной валюты Банк осуществляет при соблюдении одного из следующих условий:

- 1) 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 принятию Банком поручения клиента на совершение сделки, или, если эти 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, информация о которой опубликована 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 Банка России № 5636-У.

4.4.6. Продажу иностранной валюты в соответствии с пп 4.4.5 настоящего пункта Банк 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.

4.4.7. Закрытие позиций клиента в соответствии с подпунктами 4.1-4.4 настоящего пункта Банк осуществляет, если Договором об оказании услуг на финансовых рынках для ценных бумаг и (или) иностранных валют определен источник информации о ценах или котировках, в соответствии с которыми Банком осуществляется закрытие позиций клиента, и, если таким источником является информационная система Блумберг (Bloomberg), информационная система Рефинитив (Refinitiv), в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках также указано условное обозначение (условные обозначения) котировок, применяемое (применяемые) для их идентификации в этой информационной системе.

5. Особые случаи закрытия непокрытых позиций

Банк, вне зависимости от значения нормативов НПР1 и НПР2, имеет право закрыть Непокрытые позиции в следующих случаях:

- 5.1. Если Клиент не закрывает Непокрытые позиции на основании требования Банка, направленного в соответствии с Регламентом;
- 5.2. При поступлении сведений о направлении в Арбитражный суд заявления о признании Клиента банкротом в порядке, предусмотренном Федеральным законом от 26.10.2012 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)»;
- 5.3. В случае смерти Клиента – физического лица;
- 5.4. В иных случаях, предусмотренных Регламентом.

6. Заключительные положения

6.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящий Регламент осуществляется Банком в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации.

6.2. Банк раскрывает настоящий Регламент, а также изменения и дополнения к нему на сайте Банка с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

6.3 Настоящий Регламент, а также изменения и дополнения к нему, должны быть раскрыты на сайте Банка не позднее 1 (Одного) рабочего дня до дня их вступления в силу.