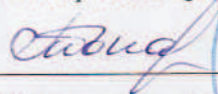


УТВЕРЖДАЮ:

Генеральный директор
ООО «Пермская фондовая компания»


« 28 » 06 2019 г.



П О Р Я Д О К

ЗАКРЫТИЯ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ В РАМКАХ БРОКЕРСКОГО ОБСЛУЖИВАНИЯ В ООО «ПЕРМСКАЯ ФОНДОВАЯ КОМПАНИЯ»

2019г.

1. Общие положения

Настоящий Порядок закрытия непокрытых позиций клиентов в рамках брокерского обслуживания в Обществе с ограниченной ответственностью «Пермская фондовая компания» (далее - Порядок) утвержден ООО «Пермская фондовая компания» (далее – Организация) в связи с осуществлением Организацией действий, приводящих к возникновению непокрытых позиций по ценным бумагам и/или денежным средствам клиентов, отнесенных Организацией в установленном порядке к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска, и определяет порядок закрытия позиций таких клиентов.

Настоящий Порядок соответствует указанию Центрального банка Российской Федерации N 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» (далее – Указание) и является обязательным для исполнения сотрудниками Организации и для клиентов Организации с момента опубликования Порядка на сайте Организации www.pfc.ru.

Для целей настоящего Порядка используются следующие термины:

Закрытие позиции - действия Организации по снижению размера минимальной маржи и (или) увеличению стоимости портфеля клиента.

Контрольное время – время на конец торгового дня согласно Указанию.

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.

НПР1 - норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента, отнесенного Организацией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска; минимально допустимое числовое значение НПР1 устанавливается в размере 0, за исключением случаев, установленных пунктом 14 Указания.

НПР2 - норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента, отнесенного Организацией к категории клиентов со стандартным или повышенным уровнем риска; минимально допустимое числовое значение НПР2 устанавливается в размере 0.

Ограничительное время закрытия позиций - 16:00 по местному времени каждого торгового дня, до которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечет закрытие позиций клиента в течение этого торгового дня.

Ответственный работник - работник Организации, в обязанности которого в соответствии с приказом входит контроль за непокрытыми позициями клиентов, совершение действий по закрытию позиций.

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.

Размер минимальной маржи - величина, рассчитываемая в соответствии с пунктом 15 приложения к Указанию для целей контроля за нормативом покрытия риска при исполнении поручений клиента.

Размер начальной маржи - величина, рассчитываемая в соответствии с пунктами 15 и 16 приложения к Указанию для целей контроля за нормативом покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента.

Стоимость Портфеля - сумма значений плановых позиций, рассчитанных в соответствии с пунктом 3 приложения к Указанию по ценным бумагам каждого эмитента (лица, обязанного по ценной бумаге), предоставляющим их владельцам одинаковый объем прав, и по денежным средствам по каждому виду валют.

2. Правила закрытия позиций

2.1. В случае если НПР2 принимает значение меньше 0, Организация в сроки, предусмотренные пунктом 2.2 Порядка, совершает действия по закрытию позиций Клиента, за исключением случаев, указанных в абзацах 2 и 3 настоящего пункта.

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

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

2.2. Организация 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, Организация 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, Организация 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, Организация осуществляет закрытие позиций Клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

2.3. Организация осуществляет закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 с соблюдением следующих требований:

- в отношении клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов со стандартным уровнем риска, Организация осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи);
- в отношении клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов с повышенным уровнем риска, Организация осуществляет закрытие позиций таких клиентов до достижения НПР2 значения более 0 (при положительном значении размера минимальной маржи).

2.4. В целях совершения действий, направленных на закрытие позиций, Ответственный работник анализирует портфель клиента, значение НПР2 по которому опустилось ниже 0, в целях выявления:

- активов (ценных бумаг, входящих в перечень ликвидных ценных бумаг), изменения стоимости которых оказало/оказывает наибольшее влияние на увеличение размера минимальной маржи и/или уменьшения стоимости портфеля;
- сделок, в результате которых возникла непокрытая позиция в отношении активов, входящих в перечень ценных бумаг/иностраннных валют,

принимаемых в обеспечение, и оказывающих наибольшее влияние на размер минимальной маржи и/или стоимость портфеля.

2.5. На основании проведенного анализа Ответственный работник 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). При выборе активов, сделок и направления сделки по закрытию позиции Ответственный работник руководствуется следующим:

- если на увеличение размера минимальной маржи и/или уменьшение стоимости портфеля оказывают влияние входящие в соответствующий портфель активы, включенные в перечень ликвидных ценных бумаг, то Ответственный работник принимает решение о продаже активов, которые оказывают наибольшее негативное влияние, в объеме, необходимом для достижения НПР1 (для клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов со стандартным уровнем риска) или НПР2 (для клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов с повышенным уровнем риска) значения больше 0;
- 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, принимаемых в обеспечение, то Ответственный работник принимает решение о покупке соответствующих активов в объеме, необходимом для достижения НПР1 (для клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов со стандартным уровнем риска) или НПР2 (для клиентов, отнесенных Организацией к категории клиентов с повышенным уровнем риска) значения больше 0.

2.6. Конкретные активы, продажа/покупка которых будет осуществлена в качестве действий по закрытию позиции, определяются Ответственным работником, исходя из складывающейся рыночной конъюнктуры и структуры портфеля.

2.7. Организация в режиме реального времени предоставляет всем клиентам, совершающим необеспеченные сделки, информацию о текущей Стоимости портфеля, размере Начальной и Минимальной маржи. В связи с этим, уведомления при снижении значения НПР1 ниже нуля клиентам не направляется. Ответственный работник вправе направить Клиенту, в том числе с использованием торговой

системы, информационное сообщение о маржинальных показателях. При этом соответствующие информационные сообщения, не являются уведомлениями в терминах Указания.

3. Порядок фиксации отрицательных значений НПР2

- 3.1. В отношении каждого клиента фиксируется запись (информация) об отрицательных значениях НПР2 по состоянию на Ограничительное время и на Контрольное время.
- 3.2. В случае если по состоянию на Контрольное время значение НПР2 отрицательное, фиксируется запись о значении Минимальной маржи и Стоимости портфеля Клиента по состоянию на Контрольное время.
- 3.3. В случае если НПР2 хотя бы один раз принимал положительное значение в период между Контрольным временем и ближайшим к нему Контрольным временем, по состоянию на которые НПР2 принимал отрицательные значения, Организация фиксирует данное обстоятельство записью о положительном значении НПР2. В записи о положительном значении НПР2 в этом случае отражается следующая информация на момент времени, в который НПР2 принимал положительное значение: значение Минимальной маржи, Стоимость портфеля Клиента, момент времени, в который было зафиксировано положительное значение НПР2.

Пропиновано, проуиуеровано,
скреплено печатьо

6 (шесть)) лист(ов)

Генеральный директор

Александр С.А. Токмаков

