

Утверждено приказом
Генерального директора
ООО ИК «САВ Капитал»
№ 142/1 от 22.05.2025 г.

**ПОРЯДОК ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТОВ, ЗАКЛЮЧИВШИХ
ДОГОВОР ОБ ОКАЗАНИИ УСЛУГ НА ФИНАНСОВЫХ РЫНКАХ
ООО ИК «САВ Капитал»**

Москва, 2025 г.

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок закрытия позиций клиентов, заключивших договор об оказании услуг на финансовых рынках ООО ИК «САВ Капитал» (далее – Порядок) является внутренним нормативным документом ООО ИК «САВ Капитал» (далее – Общество) и определяет порядок закрытия позиций клиентов, заключивших Договор об оказании услуг на финансовых рынках и отнесенных к категории клиентов с особым уровнем риска.

Настоящий Порядок разработан в соответствии с требованиями Указания Банка России от 12.02.2024 № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее - Указание Банка России № 6681-У).

1.2. Термины и определения:

1.2.1 **Общество** – ООО ИК «САВ Капитал».

1.2.2 **Стоимость портфеля клиента (S)** – сумма рублевой оценки плановой позиции клиента по денежным средствам (в том числе иностранной валюты) и рыночной стоимости плановой позиции клиента по ценным бумагам, драгоценным металлам, входящим в Список ликвидного имущества, а также стоимости прав требования по опционным договорам. Стоимость портфеля клиента рассчитывается на конец каждого торгового дня в соответствии с Указанием Банка России № 6681-У.

1.2.3 **Начальная маржа (M0)** – величина, используемая с целью управления возникающими рисками при совершении Обществом торговых операций в интересах клиента. Рассчитывается на конец каждого торгового дня в соответствии с Указанием Банка России № 6681-У.

1.2.4 **Непокрытая позиция** – отрицательное (в абсолютном выражении) значение плановой позиции Клиента.

1.2.5 **Минимальная маржа (MX)** – величина, при снижении Стоимости портфеля клиента, ниже которой Общество осуществляет принудительное закрытие позиций клиента. Рассчитывается на конец каждого торгового дня в соответствии с Указанием Банка России № 6681-У.

1.2.6 **Ставка риска** – значение ставки риска увеличения/уменьшения стоимости актива, входящего в портфель клиента, используемое для расчета Начальной маржи.

1.2.7 **НПР1** – норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 6681-У.

1.2.8 **НПР2** – норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента. Рассчитывается в соответствии с Указанием Банка России № 6681-У.

1.2.9 **Список ликвидного имущества** - перечень ценных бумаг, иностранных валют и драгоценных металлов, соответствующих требованиям, установленным законодательством Российской Федерации, с указанием признака, означающего, что по этой ценной бумаге, иностранной валюте, драгоценному металлу может возникать непокрытая и/или необеспеченная позиция. Доступ к актуальному перечню ликвидного имущества предоставляется Обществом своим клиентам в порядке, предусмотренном договором об оказании услуг на финансовых рынках.

1.2.10 **Уведомление о недостатке средств (Margin Call)** – уведомление, предупреждающее клиента о недостатке средств для обеспечения позиции и возможности закрытия позиций клиента Обществом.

1.2.11 **Ограничительное время закрытия позиций (Ограничительное время)** – время каждого Торгового дня, до наступления которого снижение НПР2 ниже 0 влечет к принудительному закрытию позиций клиента Обществом в течение этого Торгового дня.

1.2.12 **Регламент** – Регламент оказания юридическим лицам услуг на финансовых рынках ООО ИК «САВ Капитал», Регламент оказания физическим лицам услуг на финансовых рынках ООО ИК «САВ Капитал».

Определения и термины, не указанные в настоящем Порядке, толкуются в соответствии с Договором об оказании услуг на финансовых рынках.

2. УВЕДОМЛЕНИЕ О НЕДОСТАТКЕ СРЕДСТВ (MARGIN CALL)

2.1. Информирование клиентов о Стоимости портфеля, размере Начальной маржи, Минимальной маржи, а также о величине показателей НПР1 и НПР2 осуществляется посредством ИТС «Quik», если иные способы оповещения не указаны в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках. При недостатке средств гарантийного обеспечения значения НПР1 или НПР2 имеют отрицательное значение.

2.2. В случае необходимости Обществом дополнительно могут быть направлены клиенту Уведомления о недостатке средств и/или сообщения о Стоимости портфеля, размере Начальной маржи, размере Минимальной маржи, значениях НПР1 и НПР2 способами, оговоренными в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках.

3. ОГРАНИЧИТЕЛЬНОЕ ВРЕМЯ ЗАКРЫТИЯ ПОЗИЦИЙ

3.1. В соответствии с Указанием Банка России № 6681-У Обществом устанавливается ограничительное время закрытия позиций для клиентов - 17:00:00 МСК.

Таким образом, в случае, если Стоимость портфеля оказалась ниже Минимальной маржи (иначе $\text{НПР2} < 0$) до 17:00:00 МСК, Обществом осуществляется принудительное закрытие позиций клиента до конца этого торгового дня.

В случае если Стоимость портфеля стала ниже Минимальной маржи ($\text{НПР2} < 0$) после ограничительного времени закрытия позиций, принудительное закрытие позиций клиента осуществляется Обществом 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, Общество осуществляет закрытие позиций клиента не позднее ограничительного времени закрытия позиций ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0 (нуля).

4. ЗАКРЫТИЕ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

4.1. Закрытие позиций клиентов с особым уровнем риска осуществляется следующим образом:

4.1.1. Закрытие позиций клиента, отнесенного к категории клиентов с особым уровнем риска, Общество может осуществить при снижении значения НПР2 ниже 0 (нуля) до уровня, в соответствии с соглашением, подписанным с Клиентом.

4.1.2. Если в портфеле клиента присутствует более 1 (одного) инструмента на момент осуществления закрытия позиций, выбор инструмента(-ов) для закрытия позиции клиента осуществляется на усмотрение Общества.

4.1.3. Общество имеет право осуществить закрытие позиций клиента до достижения НПР2 минимально возможного положительного значения или иного значения, определенного в соглашении с Клиентом.

4.2. В соответствии с п.15 Указания Банка России № 6681-У Общество не совершает действий по закрытию позиций клиента, если до их совершения НПР2 принял положительное значение.

4.3. Закрытие позиций клиента при снижении НПР2 ниже 0 (нуля) Общество осуществляет на торгах на основе безадресных заявок. Закрытие позиций клиента не на торгах на основе безадресных заявок допускается только при соблюдении Обществом следующих требований:

4.3.1. Покупку ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов Общество осуществляет по цене, не превышающей максимальной цены сделки с указанными активами, совершенной на торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Обществом поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.3.2. Покупку облигаций и (или) иностранной валюты Общество 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 торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Обществом 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), либо предоставлена НКО АО НРД, или АО «Интерфакс», или ООО «Сбондс.ру», более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктами 39-42 приложения к Указанию Банка России № 6681-У.

4.3.3. Покупку иностранной валюты в соответствии с п.4.3.2 настоящего Порядка Общество осуществляет в отсутствие проведения торгов на основе безадресных заявок этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.3.4. Продажу ценных бумаг (за исключением облигаций) и (или) драгоценных металлов Общество осуществляет по цене, не ниже минимальной цены сделки с указанными активами, совершенной на торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Обществом поручения клиента на совершение сделки, или, если эти торги приостановлены - в течение последних 15 минут до их приостановления.

4.3.5. Продажу облигаций и (или) иностранной валюты Общество 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 торгах на основе безадресных заявок в течение последних 15 минут, предшествующих принятию Обществом 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), либо предоставлена НКО АО НРД, или АО «Интерфакс», или ООО «Сбондс.ру», более чем на величину произведения указанной котировки и одной четвертой начальной ставки риска по облигации (иностранной валюте), предусмотренной пунктами 39-42 Приложения к Указанию Банка России № 6681-У.

4.3.6. Продажу иностранной валюты в соответствии с п.4.3.5 настоящего Порядка Общество осуществляет в отсутствие проведения торгов на основе безадресных заявок этой иностранной валютой либо в объеме меньшем, чем минимальный размер биржевого лота, предусмотренный правилами организованных торгов этой иностранной валютой.

4.3.7. Закрытие позиций клиента в соответствии с п.4.3.1-4.3.6 настоящего Порядка Общество осуществляет, если Договором об оказании услуг на финансовых рынках для ценных бумаг, и (или) драгоценных металлов, и (или) иностранных валют определен источник информации о ценах или котировках, в соответствии с которыми Обществом осуществляется закрытие позиций клиента, и, если таким источником является информационная система Блумберг (Bloomberg), информационная система «Рефинитив» (Refinitiv), НКО АО НРД, АО «Интерфакс» или ООО «Сбондс.ру», в Договоре об оказании услуг на финансовых рынках также указано условное обозначение (условные обозначения) котировок, применяемое (применяемые) для их идентификации в этой информационной системе.

4.4. Закрытие позиций клиентов на срочном рынке осуществляется на торгах на основе безадресных заявок по текущим рыночным ценам, при этом Общество по своему усмотрению определяет позиции Клиента, подлежащие закрытию. Все возможные убытки при этом ложатся на Клиента.

5. ОСОБЫЕ СЛУЧАИ ЗАКРЫТИЯ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ

Общество, 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 Общества, 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 Порядок осуществляется Обществом в одностороннем порядке с учетом требования законодательства Российской Федерации.

6.2. Общество раскрывает настоящий Порядок, а также изменения и дополнения к нему на сайте Общества с указанием даты его размещения на сайте и даты вступления в силу.

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