

Приложение 2
к Соглашению о порядке обслуживания
на валютном рынке ООО «Компания БКС»

Утверждено
общим собранием участников
Общества с ограниченной ответственностью
“Компания Брокеркредитсервис”
Протокол № 12/1 от «16» мая 2016 года

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ
ДЛЯ ЦЕЛЕЙ ИСПОЛНЕНИЯ СОГЛАШЕНИЯ О ПОРЯДКЕ ОБСЛУЖИВАНИЯ
НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ ООО «КОМПАНИЯ БКС»

I. Общие положения

1. Настоящий Порядок расчета показателей для целей исполнения соглашения о порядке обслуживания на валютном рынке ООО «Компания БКС» (далее – Порядок) определяет порядок расчета показателей, используемых Клиентом и ООО «Компания БКС» при принятии и исполнении поручений Клиента на заключение сделок покупки-продажи иностранной валюты в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок).
2. Настоящий Порядок является неотъемлемой частью Соглашению о порядке обслуживания на валютном рынке клиентов Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (Приложение № 5 к Регламенту) (далее – Соглашение). Условия настоящего порядка являются обязательными для ООО «Компания БКС» и Клиента с момента акцепта Клиентом условий Соглашения в порядке, предусмотренном Соглашением.
3. Термины и определения, используемые в настоящем Порядке, используются в том понимании и толковании как они указаны в Регламенте оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС» (далее - Регламент), Соглашении о порядке обслуживания на валютном рынке ООО «Компания БКС» (Приложение № 5 к Регламенту), Правилах Организатора торговли и Клиринговой организации (Клирингового центра) (далее – Правилах ТС).

II. Порядок расчета показателей

1. Стоимость валютного портфеля Клиента (S) определяется в следующем порядке:

$$S = \sum_{i \in I} S_i, \text{ где:}$$

i – i -ая валюта, $i \in RUB$ (рубли).

I – количество значений плановых позиций в расчете стоимости указанного валютного портфеля Клиента.

S_i – значение плановой позиции по i -му валютному инструменту (значение плановой позиции по российским рублям), определенное в порядке, предусмотренном в пункте 2 настоящего Порядка;

2. Значение плановой позиции по i -му валютному инструменту (значение плановой позиции по российским рублям), определяется в следующем порядке:

$$S_i = A_i - L_i, \text{ где:}$$

A_i – значение показателя, определенного в соответствии с пунктом 3 настоящего Порядка;

L_i – значение показателя, определенного в соответствии с пунктами 4 - 5 настоящего Порядка.

3. Значение показателя A_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего Порядка, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

$Q_{i,0}^A$ – остаток денежных средств в единицах i -ой валюты в составе валютного портфеля Клиента;

$Q_{i,n}^A$ – сумма денежных средств в единицах i -ой валюты, которая должна поступить в состав валютного портфеля Клиента в результате исполнения n -го обязательства с соответствующим сроком исполнения;

$FXRate_i$ – курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 7 настоящего приложения.

В случае если сопряженной валютой по i -ому валютному инструменту является не российский рубль, значение показателя A_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего Порядка, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j,$$

где:

$P_{i,j}$ – курс i -ой иностранной валюты к j -ой иностранной валюте, определенный в соответствии с пунктом 6 настоящего приложения;

$FXRate_j$ – курс j -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 7 настоящего приложения.

В случае наличия в разрезе одного торгового дня в валютном портфеле Клиента плановых позиций по валютным инструментам, лоты которых номинированы в одной i -ой иностранной валюте, (плановых позиций по валютным инструментам $Currency_i, Currency_j_TOD$ и $Currency_i, Currency_j_TOM$, где $Currency_i$ – i -ая иностранная валюта, в которой выражен лот валютного инструмента, $Currency_j$ – j -ая сопряженная валюта), ООО «Компания БКС»:

- 3.1. учитывает остаток денежных средств в единицах i -ой иностранной валюты в составе валютного портфеля Клиента ($Q_{i,0}^A$) при расчете показателя A_i для целей расчета значения плановой позиции по i -ой валютному инструменту (S_i) с кодом $Currency_i, Currency_j_TOD$, где $Currency_i$ – i -ая иностранная валюта, в которой выражен лот i -ого валютного инструмента, $Currency_j$ – сопряженная валюта RUB (рубли);

3.2. при расчете показателя A_i для целей расчета значения плановой позиции по иным i -ым валютным инструментам (S_i) в валютном портфеле Клиента, лоты которых выражены в i -ой иностранной валюте, а j -ой сопряженной валютой является не RUB (рубли), принимает показатель $Q_{i,0}^A$ равным 0 (нулю).

4. Значение показателя L_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего Порядка, где $i \neq$ RUB (рубли), определяется в следующем порядке:

$$L_i = Q_i^L \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

Q_i^L - сумма денежных обязательств в единицах i -ой валюты, которые должны быть исполнены из валютного портфеля Клиента;

$FXRate_i$ - курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 7 настоящего Порядка.

В случае если сопряженной валютой по i -ому валютному инструменту является не RUB (рубли), значение показателя L_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего Порядка, определяется в следующем порядке:

$$L_i = Q_i^L \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где:}$$

$P_{i,j}$ - курс i -ой иностранной валюты к j -ой иностранной валюте, определенный в соответствии с пунктом 6 настоящего приложения;

$FXRate_j$ - курс j -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 7 настоящего приложения.

5. Значение показателя L_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего приложения, где i -ой валютой является RUB (рубли), определяется в следующем порядке:

$$L_i = Q_i^L + Q_{i,broker}^L, \text{ где:}$$

Q_i^L - сумма денежных обязательств в рублях, которые должны быть исполнены из валютного портфеля Клиента;

$Q_{i,broker}^L$ - суммы вознаграждения ООО «Компания БКС» и возмещения (оплаты) расходов за исполнение поручений на заключение сделок покупки-продажи иностранной валюты, на которые ООО «Компания БКС» вправе рассчитывать по Генеральному соглашению.

6. Значения показателя $P_{i,j}$ определяются исходя из информации о последнем курсе i -ой иностранной валюты к j -ой иностранной валюте (цене последней сделки, совершенной на анонимных торгах) по соответствующему i -ому валютному инструменту, сложившемся (-ейся) в ходе торгов в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) в текущий торговый день. Если в указанную дату торги по соответствующему i -ому валютному инструменту в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) не проводились, значения показателя $P_{i,j}$ определяются исходя из информации о последнем курсе i -ой иностранной валюты к j -ой иностранной валюте (цене последней сделки) по соответствующему i -ому валютному инструменту, сложившемся (-ейся) в ближайшую предшествующую дату проведения торгов по соответствующему i -ому валютному инструменту в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок).

Настоящим Клиент и ООО «Компания БКС» пришли к соглашению, что информация о значения показателя $P_{i,j}$, подлежащего применению в рамках Соглашения, предоставляется ООО «Компания БКС» Клиенту посредством программного обеспечения QUIK MP «Брокер». Также указанная информация может быть получена Клиентом самостоятельно из открытых источников, в том числе, но, не ограничиваясь, получена с официального сайта Организатора торговли – ПАО Московская Биржа <http://moex.com/>.

7. Значения показателя $FXRate_i$, $FXRate_j$ определяются соответственно исходя из информации о последнем курсе i -ой (j -ой) иностранной валюты к рублю (цене последней сделки, совершенной на анонимных торгах) по соответствующему i -ому (j -ому) валютному инструменту, сложившемся (-ейся) в ходе торгов в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) в текущий торговый день. Если в указанную дату торги по соответствующему i -ому (j -ому) валютному инструменту в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок) не проводились, значения показателя $FXRate_i$, $FXRate_j$ определяются соответственно исходя из информации о последнем курсе i -ой (j -ой) иностранной валюты (цене последней сделки) по соответствующему i -ому (j -ому) валютному инструменту, сложившемся (-ейся) в ближайшую предшествующую дату проведения торгов по соответствующему i -ому (j -ому) валютному инструменту в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок). Если i -ой (j -ой) валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$, $FXRate_j$ принимается равным 1 (единице).

Настоящим Клиент и ООО «Компания БКС» пришли к соглашению, что информация о значения показателя $FXRate_i$,

$FXRate_j$, подлежащего применению в рамках Соглашения, предоставляется ООО «Компания БКС» Клиенту посредством программного обеспечения QUIK MP «Брокер». Также указанная информация может быть получена Клиентом самостоятельно из открытых источников, в том числе, но, не ограничиваясь, получена с официального сайта Организатора торговли – ПАО Московская Биржа <http://moex.com/>.

8. Размер начальной маржи M_0 и размер минимальной маржи M_x определяется в отношении валютного портфеля Клиента по следующим формулам:

$$M_0 = \sum_{i=1}^I \text{Max} (R_{0i}^+; R_{0i}^-); M_x = \sum_{i=1}^I \text{Max} (R_{xi}^+; R_{xi}^-), \text{ где:}$$

$$R_{0i}^+ = \text{Max} (S_i \times D_{0i}^+; 0); R_{0i}^- = \text{Max} (-S_i \times D_{0i}^-; 0);$$

$$R_{xi}^+ = \text{Max} (S_i \times D_{xi}^+; 0); R_{xi}^- = \text{Max} (-S_i \times D_{xi}^-; 0), \text{ где:}$$

S_i и I – показатели определены в соответствии с пунктами 1-2 настоящего Порядка,

D_{0i}^+ - значение начальной ставки риска уменьшения стоимости i -го валютного инструмента (в долях единицы);

D_{0i}^- - значение начальной ставки риска увеличения стоимости i -го валютного инструмента (в долях единицы);

D_{Xi}^+ - значение минимальной ставки риска уменьшения стоимости i -го валютного инструмента (в долях единицы);

D_{Xi}^- - значение минимальной ставки риска увеличения стоимости i -го валютного инструмента (в долях единицы).

Если i -й валютой является RUB (рубль), значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- принимаются равными 0 (нулю).

Акцептом Соглашения, Клиент предоставил ООО «Компания БКС» право без дополнительного согласования и уведомления Клиента в одностороннем порядке определять значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и

D_{Xi}^- в отношении каждого валютного портфеля Клиента в рамках каждого Генерального соглашения. Информация о значениях начальных и минимальных ставок риска в отношении i -ой иностранной валюты по валютному портфелю Клиента размещается ООО «Компания БКС» на сайте www.broker.ru в сети Интернет, на конфиденциальном разделе Клиента на www-странице ООО «Компания БКС», направлена по факсу, через систему Интернет-трейдинга, а равно любым иным способом обмена сообщениями, как предусмотренным, так и не предусмотренным Регламентом. Значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- применяются к валютному портфелю Клиента с момента их размещения ООО «Компания БКС» в порядке, предусмотренном настоящим пунктом Порядка.

9. Если Клиент является Клиентом, использующим режим совершения сделок с полным покрытием, значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- , предусмотренные пунктом 8 настоящего Порядка, принимаются равными 1 (единице) по валютному портфелю Клиента.

10. Если Клиент является Клиентом, имеющим прямое подключение к ПТК Организатора торговли, для которого открыт отдельный Расчетный код в Банке НКЦ (АО) в порядке, предусмотренном Регламентом, Правилами клиринга Банка НКЦ (АО), ООО «Компания БКС» вправе определить в отношении валютного портфеля Клиента значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- в следующем порядке:

$$D_{0i}^+ = D_{Xi}^+ = \frac{RR_{i,NKCBank}^+}{100};$$

$$D_{0i}^- = D_{Xi}^- = \frac{RR_{i,NKCBank}^-}{100}, \text{ где}$$

D_{0i}^+ , D_{0i}^- , D_{Xi}^+ , D_{Xi}^- - показатели, определенные в пункте 8 настоящего Порядка;

$RR_{i,NKCBank}^+$ - значение ставки риска падения цены (в процентах), установленное в порядке, предусмотренном Правилами ТС, и раскрытое Клиринговой организацией (Клиринговым центром) на официальном сайте <http://www.nkcbank.ru/>.

$RR_{i,NKCBank}^-$ - значение ставки риска роста цены (в процентах), установленное в порядке, предусмотренном Правилами ТС, и раскрытое Клиринговой организацией (Клиринговым центром) на официальном сайте <http://www.nkcbank.ru/>.

ООО «Компания БКС» дополнительно не осуществляет раскрытие текущих значений показателей $RR_{i,NKCBank}^+$, $RR_{i,NKCBank}^-$ в порядке, предусмотренном пунктом 8 настоящего Порядка.

Настоящим Клиент, имеющим прямое подключение к ПТК Организатора торговли, для которого открыт отдельный Расчетный код в Банке НКЦ (АО), подтверждает, что уведомлен и согласен с тем, что Клиринговая организация (Клиринговый центр) вправе в любой момент осуществить пересмотр и изменение любых и (или) всех риск-параметров, включая, но, не ограничиваясь, ставки риска падения/роста цены, в том числе, отдельно по Расчетному коду, открытому ООО «Компания БКС» для Клиента в Банке НКЦ (АО), по отдельной i -ой валюте. Настоящим Клиент, имеющим прямое подключение к ПТК Организатора торговли, для которого открыт отдельный Расчетный код в Банке НКЦ (АО), обязуется ежесуточно не реже 1 (одного) раза в день обращаться на сайт Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) по адресу www.nkcbank.ru, на сайт ПАО Московская Биржа www.moex.com на соответствующие разделы указанных Интернет-сайтов для своевременного ознакомления с изменениями вышеуказанных риск-параметров, определенных Клиринговой организацией (Клиринговым центром). Риск неполучения, несвоевременного получения соответствующей необходимой информации об изменениях и ответственность за любые негативные последствия (в том числе, но, не ограничиваясь, убытки, прерывание деловой активности и т.д.) для Клиента и (или) третьих лиц, за счет и в интересах которых действует Клиент, связанные с неполучением/несвоевременным получением Клиентом соответствующей необходимой информации об изменениях вышеуказанных риск-параметров, определенных Клиринговой организацией (Клиринговым центром).

11. Настоящим Клиент, заявляет и подтверждает, что в случае, если стоимость валютного портфеля Клиента (S), рассчитанная ООО «Компания БКС» в соответствии с настоящим Порядком, становится менее или равной 1 000 (одной тысяче) рублей, ООО «Компания БКС» вправе с момента наступления указанного обстоятельства и до предоставления ООО «Компания БКС» Клиенту возможности совершения сделок с неполным покрытием без дополнительного уведомления Клиента установить (принять) по валютному портфелю Клиента значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- , предусмотренные пунктом 8 настоящего Порядка, равными 1 (единице), вне зависимости от изменения стоимости валютного портфеля Клиента в последующие периоды, при этом ООО «Компания БКС» вправе не принимать и не исполнять поручения Клиента на совершение сделки покупки-продажи иностранной валюты, операции, в результате возникновения которого в валютном портфеле Клиента появится непокрытая позиция в разрезе любого срока исполнения обязательства по указанной сделке, операции. Настоящим

Клиент заявляет и подтверждает, что ООО «Компания БКС» вправе без объяснения причин отказать Клиенту, использующему режим совершения сделок с полным покрытием в связи с наступлением обстоятельства, предусмотренного настоящим пунктом Порядка, в предоставлении возможности совершения сделок с неполным покрытием, вне зависимости стоимости валютного портфеля Клиента на момент обращения Клиента в ООО «Компания БКС» с соответствующим заявлением.

12. При расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются вновь поданное поручение Клиента на заключение сделки покупки-продажи иностранной валюты (далее - новое поручение), а также его поручения, которые были приняты ООО «Компания БКС» к исполнению ранее, но в момент расчета скорректированного размера начальной маржи не отменены и не исполнены, или не отменены и исполнены не полностью. При этом в расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются только поручения Клиента, которые не предусматривают отлагательных условий для их исполнения, а также поручения Клиента, которые предусматривают отлагательные условия, и на момент расчета скорректированного размера начальной маржи наступили обстоятельства, от которых в соответствии с указанными условиями поставлено в зависимость исполнение этих поручений.

При расчете скорректированного размера начальной маржи не учитываются поручения на заключение сделки своп.

13. Скорректированный размер начальной маржи M_0^{order} определяется по правилам, предусмотренным в пункте 7 настоящего

Порядка. При этом для целей определения M_0^{order} , величины R_{0i}^+ и R_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$R_{0i}^+ = S_i - S_i^+ + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A \cdot P_{i,k} + \dot{R}_{0i}^+;$$

$$R_{0i}^- = S_i - S_i^- - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L \cdot P_{i,k} + \dot{R}_{0i}^-,$$

где:

S_i - показатель, определяемый в порядке, предусмотренном в пункте 2 настоящего Порядка;

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 14 настоящего Порядка;

K_i^A - множество учитываемых поручений Клиента, в результате исполнения которых i -ая иностранная валюта должна поступить в состав валютного портфеля Клиента;

K_i^L - множество учитываемых поручений Клиента, в результате исполнения которых i -ая иностранная валюта должна быть передана из состава портфеля Клиента;

$Q_{i,k}^A$ - количество i -ой иностранной валюты, которая соответственно должна поступить в состав валютный портфеля Клиента и должна быть передана из состава валютного портфеля Клиента в результате исполнения k -го учитываемого поручения Клиента;

$Q_{i,k}^L$ - количество i -ой иностранной валюты, которая соответственно должна быть передана из состава валютного портфеля Клиента в результате исполнения k -го учитываемого поручения Клиента;

$P_{i,k}$ - выраженный в рублях курс i -ой иностранной валюты, определяемый в порядке, предусмотренном в пункте 16 настоящего приложения;

\dot{R}_{0i}^+ , \dot{R}_{0i}^- - показатели риска, определенные в порядке, предусмотренном в пункте 17 настоящего Порядка.

14. Показатели S_i^+ и S_i^- определяются в следующем порядке:

$$S_i^+ = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A \right) \cdot P_i^+;$$

$$S_i^- = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L \right) \cdot P_i^-,$$

где:

S_i , $P_{i,j}$, $FXRate_j$ - величины, определяемые в соответствии с пунктах 2, 6, 7 настоящего Порядка;

K_i^A , K_i^L , $Q_{i,k}^A$, $Q_{i,k}^L$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 13 настоящего Порядка;

P_i^+ и P_i^- - соответственно наименьшая и наибольшая цена (курс) i -ой валюты, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 15 настоящего Порядка.

Если j -ой валютой является RUB (рубли), $FXRate_j$ принимается равным 1 (единице).

15. Наименьшая цена (курс) P_i^+ и наибольшая цена (курс) P_i^- i -ой валюты в разрезе соответствующего срока исполнения обязательств по сделке покупки-продажи иностранной валюты определяются в следующем порядке:

$$P_i^+ = \min_{K \in M_i^A} (P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k}); P_i^- = \max_{K \in M_i^L} (P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k}),$$

где:

$P_{i,j}$, $FXRate_j$ - величины, определяемые в соответствии с пунктах 6, 7 настоящего Порядка;

P_i - курс i -ой иностранной валюты к рублю (цена последней сделки, совершенной на анонимных торгах) по соответствующему i -ому валютному инструменту с кодом currency_TOM, где currency - i -ая иностранная валюта, сложившаяся (-ейся) в текущий торговый день в ходе торгов в торговой системе ПАО Московская Биржа (Валютный рынок).

$P_{i,k}$ определяется в порядке, предусмотренном в пункте 16 настоящего Порядка;

M_i^A и M_i^L - множества учитываемых поручений на покупку и учитываемых поручений на продажу i -ой иностранной валюты в разрезе соответствующего срока исполнения обязательств по сделке покупки-продажи иностранной валюты, при условии, что указанные поручения исполняются на анонимных торгах и (или) на организованных торгах, предусматривающих совершение сделок только по наилучшим ценам (далее - конкурентные поручения).

Если i -ой валютой является рубль, значение показателей P_i^+ , P_i^- принимается равным 1 (единице).

Если j -ой валютой является рубль, $FXRate_j$ принимается равным 1 (единице).

16. Если в поручении на заключение сделки покупки-продажи i -ой иностранной валюты в разрезе соответствующего срока исполнения обязательства по такой сделке, не указана цена (курс) i -ая иностранной валюты, значение показателя $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$$P_{i,k} = P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где}$$

$P_{i,j}$, $FXRate_j$ - величины, определяемые в соответствии с пунктах 6, 7 настоящего Порядка;

17. Значения показателей \dot{R}_{0i}^+ , \dot{R}_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$\dot{R}_{0i}^+ = \text{Max}(S_i \times D_{0i}^+; 0); \dot{R}_{0i}^- = \text{Max}(0; -S_i \times D_{0i}^-), \text{ где:}$$

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 14 настоящего Порядка;

D_{0i}^+ , D_{0i}^- - показатели, определенные в пункте 8 настоящего Порядка.