

**Приложение 1**  
к Соглашению о порядке обслуживания  
на срочном рынке клиентов ООО «Компания БКС»

**Методика**  
**установления и проверки лимитов клиентов при совершении срочных сделок**

**г. Новосибирск**

## I. Общие положения

1. Настоящая методика установления и проверки лимитов клиентов при совершении клиентами срочных сделок (далее – Методика) определяет порядок и критерии установления лимитов клиентам ООО «Компания БКС», необходимых и достаточных для совершения срочных сделок, для обеспечения всех открытых позиций и направленных поручений (заявок) средствами гарантийного обеспечения, а также порядок проверки лимитов клиентов при направлении ими поручений (заявок).
2. Термины и определения, используемые в настоящей Методике, 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 срочном рынке клиентов ООО «Компания БКС» (Приложение № 6 к Регламенту), Правилах Биржи и Клиринговой организации (Клирингового центра).

## II. Порядок определения лимитов Клиента

1. ООО «Компания БКС» определяет (рассчитывает) общие лимиты клиента согласно следующей формуле:

$$L_k = ДСК_{T(t_0)} + СЦБ - ЗК_{T(t_0)} - ГО, \text{ где}$$

$ДСК_{T(t_0)}$ , – показатель, рассчитываемый в соответствии с разделом 22.4. Регламента в целях определения Уровня обеспечения T+;

$СЦБ$  – (1) сумма стоимости неденежной части гарантийного обеспечения, внесенного Клиентом с учетом Правил соответствующей Клиринговой организации и соглашения между ООО «Компания БКС» и клиентом, и значения показателя  $СЦБ_{T(t_0)}$ , рассчитываемого в соответствии с разделом 22.4. Регламента в целях определения Уровня обеспечения T+ (в случае, если Клиент акцептовал Соглашение о совершении сделок с неполным покрытием, являющееся Приложением №7 к Регламенту);

(2) стоимость неденежной части гарантийного обеспечения, внесенного Клиентом с учетом Правил соответствующей Клиринговой организации и соглашения между ООО «Компания БКС» и Клиентом (в случае, если Клиент не акцептовал Соглашение о совершении сделок с неполным покрытием, являющееся Приложением №7 к Регламенту).

$ЗК_{T(t_0)}$  – показатель, рассчитываемый в соответствии с разделом 22.4. Регламента в целях определения Уровня обеспечения T+. В случае, если Клиент не акцептовал Приложение №7 к Регламенту,  $ЗК_{T(t_0)} = 0$ .

$ГО$  – гарантийное обеспечение по всем открытым позициям Клиента по срочным сделкам и активным заявкам на открытие позиции.

2. Показатели  $ДСК_{T(t_0)}$ ,  $СЦБ$ ,  $ЗК_{T(t_0)}$ ,  $ГО$ , рассчитанные в соответствии с настоящей Методикой, должны соответствовать сведениям о денежных средствах, ценных бумагах, открытых позициях по срочным сделкам, о размере вознаграждения, расходов и прочих сведениям, отраженном в брокерском отчете клиента в соответствии с Правилами ведения внутреннего учета сделок, включая срочные сделки, и операций с ценными бумагами ООО «Компания БКС».
3. Для клиентов, которые при выборе условий обслуживания в ООО «Компания БКС» не сделали оговорку об использовании при совершении сделок технологии «единый брокерский счет», лимиты рассчитываются по формуле, предусмотренной в пп.1 п. II Методики, но по каждой торговой площадке отдельно.
4. Для клиентов, которые пользуются системой Интернет-трейдинг (системой QUIK), сведения о лимитах транслируются в системе QUIK.
5. После определения (расчета) общих лимитов в АРМ Трейдера (автоматизированное рабочее место, подключенное к торговой системе Биржи) заносятся данные об установленных клиентам лимитах, которые дополнительно транслируются в Таблице лимитов в системе QUIK для тех клиентов, с которыми заключено Соглашение об использовании системы QUIK (Приложение №8 к Регламенту).

## III. При совершении срочных сделок проверка (контроль) лимитов клиентов проводится в следующем порядке:

1. В момент направления поручения на совершение срочной сделки (направления заявки по системе QUIK) автоматически в порядке, определенном алгоритмом системы QUIK, проводится проверка направленности поручения (заявки), а именно проверяется направлено поручение (заявка) на открытие позиции по срочному контракту или на закрытие позиции. Для этих целей под срочным контрактом понимается контракт с определенным базовым активом и определенной датой исполнения срочного контракта.
2. Поручение на покупку по срочному контракту является заявкой на закрытие в случае если:

- У клиента есть открытые отрицательные позиции (проданный срочный контракт), а сумма количества срочных контрактов в выставленной заявке и в активных заявках на покупку выставленных ранее, меньше объема уже открытой отрицательной позиции;
  - Если сумма количества срочных контрактов в выставленной заявке и в активных заявках на покупку выставленных ранее, больше объема уже открытой отрицательной позиции, то заявкой на закрытие является только та часть выставленной заявки, которая в сумме с количеством в активных заявках на покупку выставленных ранее равна объему уже открытой отрицательной позиции. Оставшаяся часть выставленной заявки на покупку является заявкой на открытие позиции.
3. Поручение на продажу по срочному контракту является заявкой на закрытие в случае если:
- У клиента есть открытые положительные позиции (купленный срочный контракт), а сумма количества срочных контрактов в выставленной заявке и в активных заявках на продажу, выставленных ранее, меньше объема уже открытой положительной позиции
  - Если сумма количества срочных контрактов в выставленной заявке и в активных заявках на продажу выставленных ранее, больше объема уже открытой положительной позиции, то заявкой на закрытие является только та часть выставленной заявки, которая в сумме с количеством в активных заявках на продажу выставленных ранее равна объему уже открытой положительной позиции. Оставшаяся часть выставленной заявки на продажу является заявкой на открытие позиции.
4. В случае если поручение (заявка) направлено на закрытие позиции, проводится идентификация клиента, проверка правильности направления поручения, проверка заполнения в поручении всех существенных условий, и в случае успешной идентификации и проверки направления и заполнения поручения, поручение (заявка) принимается и выставляется в торговую систему.
5. Во всех остальных случаях поручения являются заявками на открытие позиции.
6. В случае, если поручение (заявка) направлено на открытие позиции (к увеличению объема уже открытой позиции по срочному контракту) проводится проверка уровня лимита клиента, достаточного для приема и исполнения такого поручения (заявки) клиента.
7. Уровень лимита клиента определяется по следующей формуле:

$$UL_k = (L_k - TBM), \text{ где}$$

**TBM** – сумма текущей вариационной маржи, рассчитанная в соответствии с Методикой, и имеющая отрицательное значение (применяется в целях расчета уровня лимита клиента по формуле, указанной в настоящем пункте, без знака «минус») (в случае, если указанный показатель, рассчитанный в соответствии с Методикой, имеет положительное значение, в целях расчета уровня сальдо лимита клиента  $TBM = 0$ ).

8. Сумма текущей вариационной маржи рассчитывается по формуле:

$$TBM = VM_o + VM_r, \text{ где}$$

**TBM** - текущая вариационная маржа (сумма денежных средств, рассчитываемая брокером в течение торгового дня в отношении позиций Клиента по фьючерсным (маржируемым опционным) контрактам);

**VM<sub>o</sub>** – текущая вариационная маржа по фьючерсным (маржируемым опционным) контрактам, по которым расчет вариационной маржи Клиринговым центром не осуществлялся к моменту расчета указанной текущей вариационной маржи, которая определяется по формуле:

$$VM_o = t_1 * ((CT_1 - C_1) * W_1 / R_1) + t_2 * ((CT_2 - C_2) * W_2 / R_2) + \dots + t_n * ((CT_n - C_n) * W_n / R_n), \text{ где}$$

$t_1, t_2, \dots, t_n$  – количество соответствующих фьючерсных (маржируемых опционных) контрактов;  
 $CT_1, CT_2, \dots, CT_n$  – текущая цена соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта (цена, зафиксированная в торговой системе последней к моменту расчета текущей вариационной маржи);  
 $C_1, C_2, \dots, C_n$  – цена заключения фьючерсного (маржируемого опционного) контракта;  
 $W_1, W_2, \dots, W_n$  – стоимость минимального шага цены соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта, руб.;  
 $R_1, R_2, \dots, R_n$  – минимальный шаг цены соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта.

**VM<sub>r</sub>** – текущая вариационная маржа по фьючерсным (маржируемым опционным) контрактам, по которым расчет вариационной маржи Клиринговым центром осуществлялся к моменту расчета указанной текущей вариационной маржи, которая определяется по формуле:

$$VM_r = t_1 * ((CT_1 - PC_1) * W_1 / R_1) + t_2 * ((CT_2 - PC_2) * W_2 / R_2) + \dots + t_n * ((CT_n - PC_n) * W_n / R_n), \text{ где}$$

$t_1, t_2, \dots, t_n$  – количество соответствующих фьючерсных (маржируемых опционных) контрактов;  
 $CT_1, CT_2, \dots, CT_n$  – текущая цена соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта (цена, зафиксированная в торговой системе последней к моменту расчета текущей вариационной маржи);  
 $PC_1, PC_2, \dots, PC_n$  – Расчетная цена соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта, определенная по итогам Расчетного периода, последнего по отношению к моменту расчета текущей вариационной маржи;

$W_1, W_2 \dots W_n$  – стоимость минимального шага цены соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта, руб.;

$R_1, R_2 \dots R_n$  – минимальный шаг цены соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта.

Расчетная цена фьючерсного (маржируемого опционного) контракта определяется Биржей в порядке и сроки, установленные Правилами. Минимальный шаг цены и стоимость минимального шага цены фьючерсного (маржируемого опционного) контракта определяется согласно положениям Спецификации соответствующего контракта.

9. В случае, если  $УЛк \geq ГОт$ , поручение (заявка) клиента принимается, регистрируется в торговой системе, где

**ГОт** – гарантийное обеспечение, которое потребуется в случае приема и исполнения поручения (заявки) клиента на момент расчета уровня лимита клиента;

**ГОт** = **ГОк** \* **qз**, где

**ГОк** – размер гарантийного обеспечения по соответствующему срочному контракту, установленному ООО «Компания БКС» в соответствии с Соглашением о порядке обслуживания на срочном рынке

**qз** – количество срочных контрактов, указанное в заявке, либо часть заявки на открытие в соответствии с пп. 2 и 3 п. III

10. В случае если  $УЛк < ГОт$  поручение (заявка) клиента не принимается ООО «Компания БКС», если иное не предусмотрено настоящей Методикой, и не принимается и/или не регистрируется в торговой системе по причине нехватки лимитов, где

**ГОт** – гарантийное обеспечение, которое потребуется в случае приема и исполнения поручения (заявки) клиента на момент расчета уровня лимита клиента;

**ГОт** = **ГОк** \* **qз**, где

**ГОк** – размер гарантийного обеспечения по соответствующему срочному контракту, установленному ООО «Компания БКС» в соответствии с Соглашением о порядке обслуживания на срочном рынке

**qз** – количество срочных контрактов, указанное в заявке, либо часть заявки на открытие в соответствии с пп. 2 и 3 п. III

11. В случае наступления условий, предусмотренных в пп. 10 п. III Методики, клиенту системой QUIK направляется сообщение об отказе в регистрации поручения (заявки) в связи с отсутствием необходимых лимитов.

12. ООО «Компания БКС» вправе принять поданное Клиентом по телефону поручение на заключение биржевой срочной сделки при соблюдении следующих условий:

- указанное поручение подано на открытие позиции по фьючерсному контракту, заключаемому в торговой системе ОАО Московская Биржа (Срочный рынок FORTS), базисным активом которого являются ценные бумаги, и в отношении которого выполняются условия, предусмотренные п.5.8.1, п.5.8.2 Приложения № 6 к Регламенту,
- Клиент при подаче поручения указал, что подает поручение на открытие «хеджирующей позиции».

#### **IV. Заключительные положения**

Настоящая Методика действительна до момента изменения или отмены решением общего собрания участников ООО «Компания БКС».