

Приложение 3
к Соглашению о порядке обслуживания
на срочном рынке клиентов ООО «Компания БКС»

Утверждено
Приказом Генерального директора
Общества с ограниченной ответственностью
«Компания Брокеркредитсервис»
Приказ № 14 р/д от «14» июня 2019 года

Методика
установления и проверки лимитов клиентов при совершении срочных сделок

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), Соглашением о совершении сделок с неполным покрытием, (Приложение № 7 к Регламенту), Правилах Биржи и Клиринговой организации (Клирингового центра).
3. Раздел III настоящей Методики определяет порядок проверки лимитов в отношении клиентов ООО «Компания БКС», которые в Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг или в Заявлении об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, полученном ООО «Компания БКС», сделали оговорку об использовании при совершении сделок технологии «единый брокерский счет» и вправе использовать указанную технологию в соответствии с Соглашением о порядке обслуживания на срочном рынке клиентов ООО «Компания (Приложение №6 к Регламенту).
4. Расчет и проверка лимитов клиентов при направлении ими поручений (заявок) на совершение срочных сделок в отношении клиентов ООО «Компания БКС», которые в Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг, в Заявлении об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, полученном ООО «Компания БКС», не сделали оговорку об использовании при совершении сделок в соответствии с Приложением № 6 к Регламенту технологии «единый брокерский счет» или не вправе использовать указанную технологию в соответствии с Соглашением о порядке обслуживания на срочном рынке клиентов ООО «Компания (Приложение №6 к Регламенту), осуществляется ООО «Компания БКС» и/или Клиринговой организацией (Клиринговым центром) в порядке, предусмотренном Правилами Клиринговой организации (Клирингового центра) для расчета по разделу клиринговых регистров, соответствующему клиенту (группе разделов клиринговых регистров, соответствующей клиенту), торгового лимита и иных показателей в целях определения достаточности средств для установления возможности объявления заявки на совершение срочной сделки. ООО «Компания БКС» и/или Клиринговая организация (Клиринговый центр) не принимает поручения (заявки) на совершение срочных сделок в отношении клиентов ООО «Компания БКС», указанных в настоящем пункте настоящего Соглашения, по основаниям, предусмотренным, в том числе, Правилами Клиринговой организации (Клирингового центра), в качестве основания невозможности объявления заявки на совершение срочной сделки, в том числе, в случае возникновения или увеличения маржинального требования в предусмотренных Правилами Клиринговой организации (Клирингового центра) случаях.

II. Порядок определения лимитов Клиента

1. ООО «Компания БКС» определяет (рассчитывает) общие лимиты клиента, который в Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг или в Заявлении об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, полученном ООО «Компания БКС», сделал оговорку об использовании при совершении срочных сделок технологии «единый брокерский счет» и вправе использовать указанную технологию в соответствии с Соглашением о порядке обслуживания на срочном рынке клиентов ООО «Компания (Приложение №6 к Регламенту), согласно следующей формуле:

$L_k = S$, при условии, что $НПР1 \geq 0$, где

S - стоимость соответствующего Портфеля Клиента, рассчитанная в соответствии с Соглашением о совершении сделок с неполным покрытием, являющимся Приложением № 7 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (далее – Приложение №7),

НПР1 – показатель, рассчитанный по соответствующему портфелю Клиента в соответствии с Соглашением о совершении сделок с неполным покрытием, являющимся Приложением № 7 к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг Общества с ограниченной ответственностью «Компания Брокеркредитсервис» (далее – Приложение №7).

2. ООО «Компания БКС» определяет (рассчитывает) общие лимиты клиента, который в Заявлении на комплексное обслуживание на рынке ценных бумаг и в Заявлении об изменении условий акцепта Регламента оказания услуг на рынке ценных бумаг, полученном ООО «Компания БКС», не сделал оговорку об использовании при совершении сделок технологии «единый брокерский счет» или не вправе использовать указанную технологию в соответствии с Приложением №6 к Регламенту, согласно следующей формуле:

$L_k = ДСК_{св}$, где

Приложение №6
к Регламенту оказания услуг на рынке ценных бумаг ООО «Компания БКС» 2

$ДСК_{св}$ - сумма свободных от любых обязательств денежных средств, учитываемых на брокерском счете Клиента и переданных ООО «Компания БКС» для совершения биржевых срочных сделок;

3. Для клиентов, которые при выборе условий обслуживания в ООО «Компания БКС» не сделали оговорку об использовании при совершении срочных сделок технологии «единый брокерский счет», лимиты рассчитываются по формуле, предусмотренной в пп.1 п. II Методики, но по каждой торговой площадке раздельно.
4. Для клиентов, которые пользуются системой Интернет-трейдинг (системой QUIK), сведения о лимитах транслируются в системе QUIK. Для Клиентов, обслуживающихся с использованием Приложения «Мой брокер», сведения о лимитах транслируются в Приложении «Мой брокер» (при наличии программно-технической возможности).
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 / направления заявки с использованием мобильного приложения «Мой брокер») 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, а при подаче поручения (заявки), направленной на открытие позиции (к увеличению объема уже открытой позиции по срочному контракту), Клиентом, использующим при совершении срочных сделок технологию «единый брокерский счет» - проводится проверка значения НПП1 и корректировка плановых позиций в портфеле Клиента по определенным Приложением № 2 к Соглашению о совершении сделок с неполным покрытием сценариям.
7. Уровень лимита клиента, не использующего при совершении срочных сделок технологию «единый брокерский счет» определяется по следующей формуле:

$$УЛк = (Lк + ТВМ), \text{ где}$$

$Lк$ – показатель, определенный в п. 2 Методики;

$ТВМ$ – сумма текущей вариационной маржи, рассчитанная в соответствии с Методикой, и имеющая отрицательное значение (в случае, если указанный показатель, рассчитанный в соответствии с Методикой, имеет положительное значение, в целях расчета уровня лимита клиента $ТВМ = 0$).

8. Сумма текущей вариационной маржи рассчитывается по формуле:

$$ТВМ = ВМ_0 + ВМ_т, \text{ где}$$

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

ВМ₀ – 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:

$$ВМ_0 = t_1 * ((ЦТ_1 - Ц_1) * W_1 / R_1) + t_2 * ((ЦТ_2 - Ц_2) * W_2 / R_2) + \dots + t_n * ((ЦТ_n - Ц_n) * W_n / R_n), \text{ где}$$

t_1, t_2, \dots, t_n – количество соответствующих фьючерсных (маржируемых опционных) контрактов;
 $ЦТ_1, ЦТ_2, \dots, ЦТ_n$ – текущая цена соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта (цена, зафиксированная в торговой системе последней к моменту расчета текущей вариационной маржи);
 $Ц_1, Ц_2, \dots, Ц_n$ – 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.

ВМ_т – 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:

$$ВМ_т = t_1 * ((ЦТ_1 - РЦ_1) * W_1 / R_1) + t_2 * ((ЦТ_2 - РЦ_2) * W_2 / R_2) + \dots + t_n * ((ЦТ_n - РЦ_n) * W_n / R_n), \text{ где}$$

t_1, t_2, \dots, t_n – количество соответствующих фьючерсных (маржируемых опционных) контрактов;
 $ЦТ_1, ЦТ_2, \dots, ЦТ_n$ – текущая цена соответствующего фьючерсного (маржируемого опционного) контракта (цена, зафиксированная в торговой системе последней к моменту расчета текущей вариационной маржи);
 $РЦ_1, РЦ_2, \dots, РЦ_n$ – 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 $УЛ_к \geq ГО_т$, поручение (заявка) клиента принимается, регистрируется в торговой системе, где

ГО_т – гарантийное обеспечение, которое потребуется в случае приема и исполнения поручения (заявки) клиента на момент расчета уровня лимита клиента. Расчет гарантийного обеспечения осуществляется в валюте Российской Федерации. В случае внесения клиентом денежных средств в иностранной валюте в качестве средств гарантийного обеспечения сумма денежных средств в иностранной валюте в течение торгового дня в торговой системе ПАО Московская Биржа (Срочный рынок) оценивается ООО «Компания БКС» в российских рублях по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации на текущий рабочий день;

$$ГО_т = ГО_к * q_3, \text{ где}$$

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

q₃ – количество срочных контрактов, указанное в заявке, либо часть заявки на открытие в соответствии с пп. 2 и 3 п. III

10. В случае если $УЛ_к < ГО_т$ 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

ГО_т – гарантийное обеспечение, которое потребуется в случае приема и исполнения поручения (заявки) клиента на момент расчета уровня лимита клиента. Расчет гарантийного обеспечения осуществляется в валюте Российской Федерации. В случае внесения клиентом денежных средств в иностранной валюте в качестве средств гарантийного обеспечения сумма денежных средств в иностранной валюте в течение торгового дня в торговой системе ПАО Московская Биржа (Срочный рынок) оценивается ООО «Компания

БКС» в российских рублях по курсу, установленному Центральным Банком Российской Федерации на текущий рабочий день;

$ГОт = ГОк * qз$, 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, мобильным приложением «Мой брокер» 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 ПАО Московская Биржа (Срочный рынок), 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 приказом Генерального директора ООО «Компания БКС».