

ПОРЯДОК РАСЧЁТА И КОНТРОЛЯ НОРМАТИВОВ ПОКРЫТИЯ РИСКА НПР1 И НПР2

1. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1.1. Настоящий Порядок расчёта и контроля нормативов покрытия риска НПР1 и НПР2 (далее — Порядок) разработан в целях исполнения требований Указания Банка России от 12 февраля 2024 г. № 6681-У «О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента» (далее — Указание № 6681-У).

1.2. Порядок определяет процедуры расчета, контроля и реагирования на отклонения нормативов покрытия риска (далее — НПР1 и НПР2), а также алгоритм взаимодействия с Клиентами при снижении нормативов, с использованием параметров риск-модели, публикуемых клиринговой организацией — **НКО Центральный Контрагент РДК (АО)** (далее — РДК).

1.3. Требования настоящего Порядка применяются исключительно к операциям Клиентов на **секции срочного рынка Санкт-Петербургской Международной Товарно-сырьевой Биржи (АО Петербургская биржа)**, осуществляемым через ООО «Пролеум Брокер» (далее — Компания, брокер).

1.4. Портфели Клиентов ООО «Пролеум Брокер» на указанной секции состоят **исключительно из фьючерсных контрактов**, без включения иных финансовых инструментов.

2. ТЕРМИНЫ И СОКРАЩЕНИЯ

- **НПР1** — норматив покрытия риска при исполнении поручений Клиента.
- **НПР2** — норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля Клиента.
- **S** — стоимость портфеля Клиента.
- **M₀** — размер начальной маржи.
- **M_x** — размер минимальной маржи ($0,5 \times M_0$).
- **ГО** — гарантийное обеспечение.
- **РДК** — НКО Центральный Контрагент РДК (АО), клиринговая организация.
- **АО Петербургская биржа** — Санкт-Петербургская Международная Товарно-сырьевая Биржа, организатор торгов.
- **QUIK** — программный комплекс для организации доступа к биржевым торгам через Интернет.
- **Регламент** — Регламент оказания брокерских услуг на рынке производных финансовых инструментов, базисным активом которых является товар.
- **Клиент** — физическое или юридическое лицо, индивидуальный предприниматель, подписавшие Генеральное соглашение о присоединении к Регламенту — заключившие с Компанией договор присоединения.
- **Контрольное время** — ограничительное время закрытия позиций.

3. ПРИНЦИПЫ И ПОРЯДОК РАСЧЁТА НПР1 И НПР2

3.1. Расчет НПР1 и НПР2 осуществляется с использованием параметров риск-модели РДК и данных о портфелях Клиентов, в частности показателей — «Торговый лимит», «Обязательства», «Депозитная маржа», «Свободные средства», «Вариационная маржа». Данная информация транслируется Клиенту посредством QUIK в режиме реального времени.

3.2. Характеристика показателей.

- **Торговый лимит** - Стоимостная оценка всех учитываемых на торговом регистре средств.
- **Депозитная маржа** - Размер требований к депозитной марже, предъявляемых к портфелю, рассчитанный по методологии SPAN.
- **Обязательства** - Размер требований к обеспечению по портфелю. Данное поле учитывает значение депозитной маржи, накопленного убытка по вариационной марже, а также поставочную маржу по обращающимся фьючерсным контрактам.
- **Свободные средства** - Стоимостная оценка денежных средств, учитываемых на торговом регистре и не заблокированных под обеспечение.
- **Вариационная маржа** - Размер вариационной маржи по портфелю.
- **Обязательство перед брокером** (предоставленные займы, суммы вознаграждений, возмещение расходов) — обязательство, исполнение которого должно осуществляться за счет имущества, входящего в состав портфеля Клиента.

3.3. Формулы расчета нормативов:

- **НПР1:**
$$\text{НПР1} = S - M_0 - \text{Сблок}$$

где:

 - S — стоимость портфеля Клиента, которая определяется как сумма стоимостной оценки всех учитываемых на торговом регистре Клиента средств и вариационной маржи, подлежащей уплате в состав портфеля Клиента, за вычетом суммы денежных средств, являющихся предметом обязательства Клиента перед брокером (предоставленные займы, суммы вознаграждений, возмещение расходов), исполнение которого должно осуществляться за счет имущества, входящего в состав портфеля Клиента;
 - M_0 — размер начальной маржи, который рассчитывается по формуле:
$$M_0 = \text{ГО} \times k,$$

где:

 - ГО — сумма, рассчитываемая по правилам расчёта размера индивидуального клирингового обеспечения, требуемого для обеспечения обязательств, исполнение которых осуществляется за счет портфеля Клиента, с учётом риска обесценения имущества, включённого в состав указанного портфеля. Параметры расчёта рисков для расчёта ГО заданы таким образом, чтобы обеспечить размер ГО в сумме не меньшей, чем требуемый размер индивидуального клирингового обеспечения, рассчитываемый РДК в отношении портфеля Клиента в соответствии с параметрами расчета рисков, раскрытых на сайте РДК;
 - k — коэффициент, равный 1 (100%).

При расчёте начальной маржи соблюдаются следующие условия:

 - В составе портфеля Клиента отсутствуют плановые позиции, которые не включены в расчет ГО;
 - Значения плановых позиций, в отношении которых осуществляется расчет ГО, равны значениям плановых позиций в составе портфеля Клиента;
 - Расчет ГО осуществляется на момент принятия каждого поручения от Клиента и не реже одного раза в 10 минут торгового дня;
 - При расчете ГО РДК используются значения ставок риска, соответствующие требованиям приложения к Указанию № 6681-У.
 - Сблок — стоимость заблокированных активов.
- **НПР2:**

$$\text{НПР2} = S - M_x$$

где:

- $M_x = 0,5 \times M_0$ — размер минимальной маржи.

3.4. Расчет стоимости портфеля (S) и начальной маржи (M₀) с использованием риск-параметров РДК:

S = Торговый лимит + Вариационная маржа - Обязательства перед брокером

M₀ = Обязательства, если расчет осуществляется в течение торговой сессии,

M₀ = Депозитная маржа, если расчет осуществляется по окончании торгов.

3.5. Все расчеты производятся с использованием аппаратно-технических средств (QUIK) в режиме, приближенном к реальному времени, с частотой не реже одного раза в минуту.

4. ИСТОЧНИКИ ДАННЫХ

4.1. Все используемые в настоящем Порядке данные получаются с официального сайта РДК в сети Интернет по адресу <https://sdco.ru/>, на котором осуществляется раскрытие информации клиринговой организацией и центральным контрагентом.

4.2. Позиции Клиентов фиксируются во внутренних системах учета и торговом терминале QUIK.

4.3. Котировки фьючерсных контрактов поступают из торговых и клиринговых систем Петербургской биржи.

4.4. Информация о заблокированных активах и иных ограничениях доступна во внутренних учетных системах Компании.

5. КАТЕГОРИИ КЛИЕНТОВ

5.1. Категории Клиентов по уровню риска.

Клиенту может быть присвоен один из следующих уровней риска:

Категория	Расшифровка	Характеристика
КНУР	Клиент с начальным уровнем риска	К данной категории относятся Клиенты — физические лица при первичной оценке. В случае, если исполнение поручения Клиента с начальным уровнем риска может привести к возникновению или увеличению в абсолютном выражении непокрытой позиции, Компания информирует об этом КНУР перед исполнением указанного поручения любым установленным Регламентом способом обмена сообщениями. В отношении Клиентов с начальным уровнем риска Компания осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи).
КСУР	Клиент со стандартным уровнем риска	К данной категории относятся Клиенты — физические лица при соблюдении условий, указанных в п. 5.2.2. К данной категории относятся Клиенты — юридические лица при первичной оценке. В отношении Клиентов со стандартным уровнем риска Компания осуществляет закрытие позиций до достижения НПР1 нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи).
КПУР	Клиент с повышенным уровнем риска	К данной категории относятся Клиенты — физические лица при соблюдении условий, указанных в п. 5.2.2. К данной категории относятся Клиенты — юридические лица

		на основании заявления Клиента, составленного по форме Приложения 12 к Регламенту. В отношении Клиентов с повышенным уровнем риска Компания осуществляет закрытие позиций указанных Клиентов до достижения НПР2 нулевого значения (при положительном значении размера минимальной маржи).
КОУР	Клиент с особым уровнем риска	К данной категории относятся Клиенты — юридические лица при соблюдении условий, указанных в п. 5.2.2. В отношении Клиентов с особым уровнем риска Компания в соответствии с настоящим Порядком рассчитывает стоимость портфеля, размер начальной маржи и размер минимальной маржи на конец каждого торгового дня.

5.2. Порядок присвоения уровня риска

5.2.1. Первичная оценка.

Первичная оценка уровня риска Клиентов осуществляется на дату вступления в силу настоящего Порядка.

Все Клиенты – физические лица при первичной оценке относятся к категории Клиентов с начальным уровнем риска.

Все Клиенты – юридические лица при первичной оценке относятся к категории Клиентов со стандартным уровнем риска.

5.2.2. Основания для присвоения уровня риска.

Клиент - физическое лицо может быть отнесён к категории Клиентов со стандартным уровнем риска или категории Клиентов с повышенным уровнем риска на основании его заявления, составленного по форме Приложения 12 к Регламенту, при соблюдении одного из следующих условий:

- Сумма денежных средств, учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых Компанией указанному физическому лицу, составляет не менее 3 миллионов рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого физическое лицо отнесено Компанией к соответствующей категории.
- Сумма денежных средств физического лица, учитываемая на счетах внутреннего учета, открытых Компанией указанному физическому лицу, составляет не менее 600 000 рублей по состоянию на день, предшествующий дню, с которого физическое лицо отнесено Компанией к соответствующей категории, при условии, что указанное физическое лицо является Клиентом Компании в течение последних 180 календарных дней, предшествующих указанному дню, из которых не менее 5 календарных дней за счет физического лица брокером заключались договоры, являющиеся ПФИ.
- Клиент признан Компанией квалифицированным инвестором.

Компания относит Клиента - физическое лицо к категории Клиентов со стандартным уровнем риска также в случае, если со дня заключения Компанией за счет указанного Клиента договора, являющегося ПФИ, прошло не менее одного года, в течение которого хотя бы 5 календарных дней за счет указанного Клиента Компанией заключались договоры, являющиеся ПФИ.

Клиент - юридическое лицо может быть отнесён к категории Клиентов с повышенным уровнем риска или категории Клиентов с особым уровнем риска на основании его заявления, составленного по форме Приложения 12 к Регламенту.

Юридическое лицо может быть отнесено к повышенному или особому уровню риска при наличии оснований, которым и могут быть:

- Высокая финансовая устойчивость Клиента-юридического лица (наличие у Клиента кредитного рейтинга не ниже "BBB+(RU)" кредитного рейтингового агентства АКРА (АО), либо "ruBBB+" кредитного рейтингового агентства АО "Эксперт РА", либо "BBB+.ru" кредитного рейтингового агентства ООО "НКР", либо "BBB+|ru|" кредитного рейтингового агентства ООО "НРА").
- Опыт активной торговли на рынке (Клиент является профессиональным участником рынка ценных бумаг и имеет соответствующую лицензию).

- Наличие дополнительных гарантий (страхование рисков).
5.3. Основания для изменения уровня риска.
- **Для физических лиц:**
Изменение размера активов.
Прекращение статуса квалифицированного инвестора.
- **Для юридических лиц:**
Изменение рейтинга Клиента.
Утрата лицензии.
Заявление Клиента.
- 5.4. Процедура изменения уровня риска Клиента.
Отнесение Клиентов к более низкой или к более высокой категории осуществляется по мере появления оснований, при этом осуществляются следующие процедуры:
- Проводится анализ данных (сумма денежных средств Клиента на счетах внутреннего учёта, активы и сделки за последние 180 календарных дней, информация о признании Клиента квалифицированным инвестором и др.).
- Издаётся Приказ об изменении категории Клиента, в систему внутреннего учёта вносятся соответствующие записи.
- Производится изменение условий обслуживания Клиента в соответствии с присвоенным уровнем риска.

6. МОНИТОРИНГ И КОНТРОЛЬ НОРМАТИВОВ

6.1. ООО «Пролеум Брокер» осуществляет непрерывный мониторинг значений НПР1 и НПР2 по каждому портфелю Клиента на основании данных о текущих позициях, ценах фьючерсов и размере депозитной маржи, публикуемом РДК на своём сайте.

6.2. Мониторинг осуществляется с использованием программно-технических средств на базе торговой системы QUIK и внутреннего расчетного модуля.

6.3. Компания не допускает возникновение отрицательного значения НПР1 или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения, за исключением:

- случая, если отрицательное значение НПР1 возникло или его снижение относительно своего предыдущего отрицательного значения произошло не в результате совершения Компанией действий в отношении портфеля Клиента;
- случая закрытия Компанией позиции Клиента (допускается снижение НПР1 относительно своего предыдущего отрицательного значения);
- случая начисления Компанией и (или) уплаты за счет Клиента сумм процентов, неустоек (штрафов, пеней), убытков, расходов, а также вознаграждений, осуществляемых в соответствии с Регламентом;
- случая, если за счет имущества Клиента исполняются решения органов государственной власти, обязанности Клиента по уплате обязательных платежей, включая случаи исполнения Компанией обязанностей налогового агента;
- иных случаев, предусмотренных пунктом 12 Указания № 6681-У.

6.4. Контроль нормативов осуществляется по следующим правилам:

- **НПР1 < 0:** фиксируется отклонение. Компания ограничивает приём поручений от Клиента.
- **НПР2 < 0:** Компания прекращает приём поручений от Клиента и производит принудительное закрытие его позиций, если значение сохраняется до установленного контрольного времени.

6.5. Контрольное время:

- Устанавливается как **14:00:00 по московскому времени**.
- Если снижение НПР2 происходит до этого времени — закрытие позиций осуществляется в тот же торговый день.

- Если снижение НПР2 происходит после контрольного времени — закрытие позиций осуществляется на следующий торговый день, до 14:00:00 по московскому времени.
- 6.6. Все расчеты НПР2 документируются с привязкой ко времени и фиксируются в Журнале записей о значениях НПР2 по форме, установленной Приложением №1 к настоящему Порядку.

7. УВЕДОМЛЕНИЕ КЛИЕНТОВ

7.1. При снижении НПР1 ниже 0, в течение **15 минут** Клиенту направляется **уведомление**, содержащее:

- Стоимость портфеля Клиента;
- Размер начальной и минимальной маржи;
- Информацию о действиях брокера, если значение НПР2 будет ниже 0.

7.2. Если в соответствии с Регламентом информация о текущих стоимости портфеля, размере начальной маржи и размере минимальной маржи транслируется Клиенту посредством QUIK в режиме реального времени, уведомление о снижении НПР1 Клиенту не направляется.

7.3. Направленные уведомления фиксируются в **Журнале уведомлений** по форме, установленной Приложением №2 к настоящему Порядку, содержащем:

- Порядковый номер уведомления;
- Уникальный код Клиента и портфеля;
- Значения параметров (S, M_o, M_x, НПР1/НПР2);
- Дату и время направления уведомления.

8. ЗАКРЫТИЕ ПОЗИЦИЙ КЛИЕНТА

8.1. Если значение НПР2 по клиентскому портфелю снизилось ниже нуля и не восстановлено до контрольного времени, осуществляется принудительное закрытие позиций Клиента, которое может производиться:

- клиринговой организацией в соответствии с Правилами клиринга;
- Компанией в соответствии с Регламентом.

8.2. Принудительное закрытие позиций Клиента клиринговой организацией осуществляется в случае неисполнения Клиентом маржинальных требований и в иных случаях, установленных Правилами клиринга НКО Центрального Контрагента РДК (АО) на срочном рынке АО Петербургская биржа. Принудительное закрытие позиций Клиента клиринговой организацией осуществляется в порядке, установленном Правилами Клиринга.

8.3. Компания производит принудительное закрытие позиций Клиента в случае снижения ниже 0 значения норматива покрытия риска при изменении стоимости портфеля Клиента (НПР2), рассчитываемого Компанией согласно Разделу 3 настоящего Порядка.

Компания вправе (но не обязана) уведомить Клиента о намерении принудительного закрытия позиции.

При определении очередности закрытия позиций Компания учитывает текущую рыночную ситуацию, ликвидность ПФИ, составляющих открытые позиции Клиента и степень их влияния на риск-параметры. В первую очередь закрываются позиции по наиболее ликвидным контрактам. При этом Компания руководствуется принципами минимизации негативных последствий для Клиента.

Закрытие позиций производится путем выставления в торговую систему заявок, удовлетворяемых по текущей рыночной цене. В отдельных случаях, по усмотрению Компании, могут выставляться лимитные заявки.

Компания осуществляет принудительное закрытие позиций в минимально-необходимом объеме, достаточном для удовлетворения требований, явившихся основанием для закрытия позиций.

Компания устанавливает ограничительное время закрытия позиций - момент (в формате часы, минуты, секунды) каждого торгового дня, до наступления которого снижение значения НПР2 ниже 0 влечёт закрытие позиций Клиента в течение этого же торгового дня. Ограничительное

время закрытия позиций устанавливается в отношении всех портфелей Клиента и составляет **14:00:00** по московскому времени.

Все расходы, связанные с принудительным закрытием позиций, возлагаются на Клиента. Компания принимает разумные меры для минимизации таких расходов, но не несет ответственности за возможные убытки Клиента, возникшие в результате принудительного закрытия позиций.

9. ОТВЕТСТВЕННЫЕ ЛИЦА

9.1. Ответственные лица за реализацию настоящего Порядка назначаются Генеральным директором ООО «Пролеум Брокер».

9.2. Распределение обязанностей между ответственными лицами утверждается внутренним приказом.

10. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ КЛИЕНТАМ

10.1. ООО «Пролеум Брокер» раскрывает Клиентам информацию о:

- Методике расчета НПР1 и НПР2;
- Уровнях риска и последствиях снижения нормативов;
- Правилах закрытия позиций.

10.2. Указанная информация публикуется:

- В Личном кабинете Клиента;
- На официальном сайте Компании;
- В документах, прилагаемых к Регламенту.

10.3. При первой активации фьючерсного обслуживания Клиенту предоставляется памятка о рисках, связанных с возникновением непокрытых позиций.

11. ВЕДЕНИЕ, ХРАНЕНИЕ И ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ДАННЫХ

11.1. В отношении каждого портфеля Клиента Компания ведёт Журнал записей о значениях НПР2 по форме, установленной Приложением №1 к настоящему Порядку, в котором содержатся:

- записи об отрицательных значениях НПР2 по состоянию на ограничительное время закрытия позиций и на конец торгового дня;
- записи о положительных значениях НПР2, 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;
- записи о значении НПР2 на момент, предшествующий началу совершения брокером действий по закрытию позиций Клиента не более чем на одну минуту.

В записях о значениях НПР2 отражаются информация о значении минимальной маржи и стоимости портфеля Клиента по состоянию на время, на которое указанное значение НПР2 было зафиксировано, а также указанное время.

11.2. Компания хранит следующие записи и документы (не менее 5 лет):

- Копии направленных уведомлений;
- Записи журнала направленных уведомлений;
- Записи о значениях НПР2, указанных в п.11.3;
- Значения ставок риска, использованных при расчете значений НПР1 и НПР2;
- Сведения, подтверждающие информирование Клиента с начальным уровнем риска о возможном возникновении или увеличении непокрытой позиции, за исключением случаев, когда информирование осуществляется с помощью программно-технических средств автоматически.

11.3. В случае направления требования Банка России Компания предоставляет:

- Расчеты значений НПР2 по состоянию на дату и контрольное время, указанные в таком требовании, в отношении каждого портфеля Клиента;

- Расчеты НПР2 и записи о положительных значениях НПР2, 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;
- Расчеты НПР2 и записи о значении НПР2 на момент, предшествующий началу совершения действий по закрытию позиций Клиента не более чем на одну минуту;
- Копии направленных уведомлений;
- Записи журнала направленных уведомлений.

12. ЗАКЛЮЧИТЕЛЬНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ

12.1. Настоящий Порядок вступает в силу с 1 апреля 2025 года.

12.2. Все структурные подразделения ООО «Пролеум Брокер», задействованные в брокерском обслуживании, обязаны соблюдать положения настоящего Порядка.

12.3. Настоящий Порядок размещается в свободном доступе на сайте Компании.