

**УТВЕРЖДЕНО**  
Приказом Генерального директора  
ООО «АЛОР +»  
№ 221114/104 от «14» ноября 2022 г.

## **ПОЛОЖЕНИЕ**

**О порядке принудительного закрытия позиций клиентов на срочной секции ПАО  
Московская Биржа.**

## Оглавление

1. Общие положения
2. Термины и сокращения
3. Обязанности Клиента
4. Порядок принудительного закрытия позиций
5. Прочие положения

## 1. Общие положения.

Настоящее Положение «О порядке принудительного закрытия позиций клиентов на срочной секции ПАО Московская биржа (далее по тексту – Положение) является внутренним документом ООО «АЛОР +» (далее по тексту – Брокер) и определяет порядок принудительного закрытия позиций клиентов в рамках предоставления брокерского обслуживания на срочном рынке ПАО Московская биржа и распространяется на портфель(портфели) /субпортфель/(субпортфели) Клиента, в состав которого (которых) в соответствии с договором о брокерском обслуживании не входят и не могут входить обязательства из сделок с ценными бумагами и задолженность Клиента перед Брокером по предоставленным Брокером займам для совершения маржинальных сделок.

## 2. Термины и сокращения.

2.1. В Положении используются следующие термины и сокращения:

2.1.1. Анонимные торги — организованные торги, при которых заявки адресованы всем участникам торгов и информация, позволяющая идентифицировать подавших заявки участников торгов, не раскрывается в ходе торгов другим участникам.

2.1.3. Принудительное закрытие позиций — сделка или несколько сделок, совершаемые Брокером с целью погашения:

- задолженности Клиента перед Брокером, в том числе по гарантийному обеспечению;
- прекращения обязательств по сделкам, совершенным за счет Клиента;

2.1.4. Гарантийное обеспечение — сумма средств в денежном выражении, установленная Биржей по совокупности открытых позиций и поданных заявок Клиента, умноженная на Коэффициент гарантийного обеспечения..

2.1.5. Уровень гарантийного обеспечения (Уровень ГО) — отношение средств на счете клиента к обязательствам перед Брокером с учетом коэффициента гарантийного обеспечения. Величина рассчитывается по формуле:

$$\text{Уровень ГО} = \frac{\text{Лимит} + \text{Накоп.доход} + \text{Вар.маржа}}{\text{ГО} / \text{Коэфф.ГО}} \times 100\%$$

2.1.6. Лимит — оценка портфеля клиента на срочной секции на начало торговой сессии.

2.1.7. Коэффициент гарантийного обеспечения — коэффициент, на основании которого определяется размер гарантийного обеспечения, устанавливаемый Брокером в соответствии с Приложением 12.1. к Регламенту брокерского обслуживания или установленного на основании Заявления Клиента на изменение коэффициента

2.1.8. Сальдо портфеля — величина фактических остатков средств в портфеле Клиента, а в случае формирования в рамках портфеля Клиента субпортфелей, - величина фактических остатков средств в субпортфеле Клиента в разрезе ценных бумаг определенного вида и эмитента, либо контрактов определенного вида, и денежных средств, учитываемых в составе портфеля/субпортфеля Клиента.

2.2. Термины и сокращения, не определенные в Положении, используются в значениях, установленных нормативными правовыми актами Российской Федерации, а также Регламентом брокерского обслуживания (далее – Регламент).

## 3. Обязанности Клиента.

3.1. Поддерживать сальдо портфеля в объеме не менее требуемого гарантийного обеспечения.

3.2. Использовать Систему или иное программное обеспечение с той периодичностью, которая позволит ему своевременно получать от Брокера информацию о ходе торгов на срочной бирже, а также сообщения, направляемые Брокером с использованием Системы или иного программного обеспечения в соответствии с Приложением 12 к Регламенту брокерского обслуживания.

3.3. Использовать торговую систему («Система автоматизированного сбора клиентских заявок «АЛОР-Трейд») и/или «Программа для ЭВМ РМ клиента QUIK MP «Брокер» и/или мобильное приложение и/или ALOR OpenAPI (при наличии технической возможности) с той периодичностью, которая позволит

ему своевременно получать от Брокера информацию о текущем коэффициенте гарантийного обеспечения и о размере гарантийного обеспечения по всем открытым позициям Клиента и поданным заявкам Клиента на срочной бирже.

#### **4. Порядок принудительного закрытия позиций клиентов на срочной секции ПАО Московская биржа.**

4.1. Брокер вправе самостоятельно без уведомления Клиента закрыть все или часть открытых позиций Клиента:

а) при возникшем по итогам торгового дня или по результатам клирингового сеанса недостатке средств для погашения платежного обязательства Клиента, указанного в пункте 9.5. Регламента (в том числе платежного обязательства по заключенному фьючерсному контракту, являющемуся противоположной позицией по отношению к позиции, которая будет открыта в случае исполнения заключенного опционного контракта «в деньгах»);

б) при возникшем в случае увеличения размера гарантийного обеспечения в результате изменения в течение торговой сессии лимита колебаний цены контракта в соответствии с Правилами клиринга недостатке средств для погашения платежного обязательства Клиента, указанного в пункте 9.5. Регламента (в том числе платежного обязательства по заключенному фьючерсному контракту, являющемуся противоположной позицией по отношению к позиции, которая будет открыта в случае исполнения заключенного опционного контракта «в деньгах»).

4.2. Закрытие Брокером позиций Клиента в случаях, указанных в настоящем Положении и/или Регламенте, осуществляется:

4.2.1. путем заключения срочного контракта, влекущего за собой прекращение прав и обязанностей по ранее заключенному контракту;

4.2.2. путем исполнения контракта;

4.2.3. путем последовательного совершения следующих действий:

4.2.3.1. заключение срочного контракта, влекущего прекращение после исполнения опционного контракта, по которому Клиент выступает Держателем, прав и обязанностей по контракту, являющемуся базовым активом такого опционного контракта;

4.2.3.2. исполнение опционного контракта, указанного в подпункте 4.2.3.1. настоящего пункта.

4.3. Брокер вправе не принимать к исполнению любые поручения Клиента на срочной секции ПАО Московская биржа с момента совершения Брокером первой сделки, направленной на закрытие позиций Клиента, в случаях, предусмотренных в п. 4.1. настоящего Положения, до момента их закрытия Брокер вправе отказаться от исполнения заявки Клиента на совершение торговой операции на срочной бирже в случае недостатка в портфеле Клиента средств для ее исполнения.

4.4. Закрытие Брокером позиций Клиента в случаях, указанных в настоящем Положении, производится по текущим ценам на срочной секции ПАО Московская биржа, при этом Брокер по своему усмотрению определяет позиции Клиента, подлежащие закрытию. Все возможные убытки при этом ложатся на Клиента.

4.5. На общих правилах и при отсутствии событий, несущих в себе потенциальный повышенный рыночный (любой другой) риск, закрытие позиций происходит с учетом следующих нормативов уровня ГО:

а) Принудительное закрытие позиций клиентов с уровнем гарантийного обеспечения, предусмотренного Приложением 12 к Регламенту (далее - стандартный уровень ГО или СГО) осуществляется после 17:00 (московское время), при условии, что значение параметра «уровень ГО» составляет величину менее «0,70»;

б) Принудительное закрытие позиций клиентов со стандартным уровнем ГО может осуществляться в любое время при условии, что значение параметра «уровень ГО» составляет величину менее «0,30»;

в) Принудительное закрытие позиций клиентов, с уровнем гарантийного обеспечения, предусмотренного Приложением 12.1. к Регламенту или установленного на основании Заявления Клиента на изменение коэффициента (далее - пониженное ГО или ПГО) осуществляется после 18:15 (московское время) при условии, что значение параметра «уровень ГО» составляет величину менее «0,80»;

г) Принудительное закрытие позиций клиентов, подключенных к услуге пониженное ГО может осуществляться в любое время при условии, что значение параметра «уровень ГО» составляет величину менее «0,60».

4.6. В случае наступления событий, несущих в себе потенциальный повышенный рыночный (любой другой) риск, закрытие позиций может происходить в иное время, указанное в пункте 4.5.

4.7. Закрытие позиций клиента происходит преимущественно с учётом следующих особенностей:

- При закрытии позиций приоритет отдается наиболее ликвидным инструментам;
- При закрытии позиций учитывается наибольшее отрицательное влияние на стоимость портфеля клиента, т.е. в первую очередь закрытие происходит в тех инструментах, по которым клиент на момент закрытия получил наибольший убыток;
- Закрытие опционных позиций должно приводить к улучшению ситуации по задолженности клиента перед Брокером, т.е. в результате закрытия величина гарантийного обеспечения, зарезервированного под открытые позиции, должна снижаться, а не увеличиваться.

## **5. Прочие положения**

5.1. Внесение изменений и/или дополнений в настоящее Положение производится Брокером в одностороннем порядке.

5.2. Положение, а также изменения и дополнения к нему раскрываются Брокером на официальном сайте Брокера.

5.3. **Клиентам настоятельно рекомендуется ознакомиться с Декларацией о рисках**, в которой предоставляется информация об основных рисках, связанных с осуществлением операций на рынке ценных бумаг, в том числе связанных с совершением непокрытых сделок, а также сделок с производными финансовыми инструментами (ПФИ) и расположенной на WEB-сервере <http://www.alorbroker.ru> (Приложение 5 «Декларация о рисках» к Регламенту).

5.4. По сделкам совершенным в рамках принудительного закрытия позиций с Клиента взимается вознаграждение согласно Тарифам брокерского обслуживания ООО «АЛОР +» (см. <https://storage.alorbroker.ru/openinfo/Тарифы.pdf>).