

Утверждено
приказом Генерального директора
КИТ Финанс (АО)
№ 11 от «17» марта 2025 г.

Положение о порядке закрытия позиций клиентов при совершении сделок с ценными бумагами, иностранной валютой, драгоценными металлами и производными финансовыми инструментами в КИТ Финанс (АО)

1. Общие положения.

1.1. Настоящее Положение определяет порядок закрытия (сокращения) позиций клиентов КИТ Финанс (АО) (далее - Компания) по портфелям, в состав которых входят обязательства из сделок с финансовыми инструментами и задолженность клиентов по маржинальным сделкам, при:

- совершении сделок за счет денежных средств (в том числе в иностранной валюте), и (или) ценных бумаг, и (или) драгоценных металлов клиента, которые в соответствии с договором о брокерском обслуживании находятся в распоряжении или должны поступить в распоряжение Компании, в случае недостаточности денежных средств и (или) ценных бумаг клиента для исполнения обязательств по указанным сделкам;
- заключении фьючерсных и опционных договоров, а также своп-договоров, базисным активом которых является валюта, от имени Компании и за счет клиента.

1.2. Настоящий документ разработан в соответствии с положениями Указания Банка России от 12.02.2024 N 6681-У "О требованиях к осуществлению брокерской деятельности при совершении брокером отдельных сделок за счет клиента" (далее – Указание №6681-У).

1.3. Ответственность за соблюдение данного Положения несет Управление брокерских операций Компании.

2. Порядок утверждения Положения и внесения в него изменений.

2.1. Настоящее Положение утверждается приказом Генерального директора Компании.

2.2. Настоящее Положение может быть дополнено и изменено приказом Генерального директора Компании.

2.3. Если в результате изменения законодательства Российской Федерации отдельные статьи настоящего Положения вступают с ним в противоречие, Положение применяется в части, не противоречащей действующему законодательству.

3. Порядок закрытия позиций клиента.

3.1. При принудительном сокращении клиентских позиций Компания руководствуется Указанием № 6681-У, а также Регламентом оказания брокерских услуг Компании.

3.2. Данное Положение закрытия позиций клиентов относится к Фондовому рынку, Валютному и Срочному рынкам, а также при использовании Единой Денежной позиции (ЕДП). Порядок и правила закрытия позиций на Фондовом, Срочном и Валютном рынках определяются Регламентом Компании.

3.3. При совершении действий, приводящих к возникновению непокрытых позиций по ценным бумагам и денежным средствам клиента с начальным, стандартным или повышенным уровнем риска (**НУР, СУР и ПУР**), устанавливаются следующие нормативы:

- норматив покрытия риска при исполнении поручений клиента (далее - **НПР1**);
- норматив покрытия риска при изменении стоимости портфеля клиента (далее – **НПР2**).

3.4. Компания осуществляет закрытие позиций при снижении показателя НПР2 ниже 0.

Для портфелей Клиентов, отнесенных Компанией к категории клиентов с повышенным уровнем риска (ПУР), в состав которых в соответствии с договором о брокерском обслуживании входят только обязательства из договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, и имущество, переданное брокеру в обеспечение исполнения указанных обязательств, Компания имеет право незамедлительно закрыть необеспеченные позиции Клиента в целях ликвидации текущего значения задолженности по гарантийному обеспечению, если рассчитываемое Компанией текущее значение задолженности по гарантийному обеспечению превышает значение 10% от требуемого гарантийного обеспечения. В целях определения размера обязательств Клиента по погашению задолженности на срочном рынке под задолженностью по средствам гарантийного обеспечения понимается положительное значение разности между суммой обязательств Клиента по внесению гарантийного обеспечения по всем открытым позициям, уплате премий по опционам, вариационной маржи, сборов ТС и суммой денежных средств Клиента, учитываемых как средства для операций на срочном рынке в соответствующей ТС, включающей в себя сумму оценки ценных бумаг/валюты, внесенных в качестве гарантийного обеспечения и рассчитанной в соответствии с методикой оценки ТС. При этом Компания в целях контроля рисков рассчитывает текущее значение задолженности по средствам гарантийного обеспечения исходя из размера Текущего значения вариационной маржи, в случае, если Текущее значение вариационной маржи отрицательно.

Закрытие позиций осуществляется таким образом, чтобы показатель НПР1 достиг нулевого значения (при положительном значении размера начальной маржи). Данное правило распространяется на категории клиентов с НУР, СУР и ПУР (при закрытии позиций клиентов с ПУР, значение НПР2 может достигать значений больше нуля).

3.5. Компания по своему усмотрению выбирает ценные бумаги, иностранную валюту, драгоценные металлы и производные финансовые инструменты, подлежащие покупке/продаже в целях закрытия позиций.

3.6. Принудительное сокращение позиций осуществляется в следующие сроки:

- если показатель НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня до ограничительного времени, то Компания осуществляет закрытие позиций клиента в течение указанного торгового дня;
- если показатель НПР2 принимает значение ниже 0 в течение торгового дня после ограничительного времени, то Компания осуществляет закрытие позиций клиента не позднее ограничительного времени ближайшего торгового дня, следующего за торговым днем, в котором НПР2 принял значение ниже 0.

3.7. Компания устанавливает 16:00 по Московскому времени как **Ограничительное время закрытия позиций**.