



Smart Bank for Smart Business
Умный банк для умного бизнеса

Необеспеченные сделки

ноябрь 2017

Общество с ограниченной ответственностью «Экспобанк» Генеральная лицензия ЦБ РФ 2998
Адрес местонахождения и почтовый адрес: 107078, г. Москва, ул. Каланчевская, д. 29, стр. 2.

Необеспеченные сделки – что это?

Необеспеченные сделки

Услуга, позволяющая совершать сделки на биржевом рынке с превышением объема собственных средств



Для повышения эффективности своих операций, Вы можете воспользоваться услугой Экспобанка «Необеспеченные сделки»

Совершая необеспеченные сделки, Вы можете использовать для инвестиций больший объем денежных средств и ценных бумаг (так называемая покупка или продажа с «плечом») и, соответственно, можете получить доход, который будет больше, чем при аналогичных операциях, совершенных с использованием исключительно собственных денежных средств и ценных бумаг.

«Плечо» предоставляется под обеспечение активов, находящихся на Дашем брокерском счете.

Ключевые преимущества

- работа не только на росте рынка, но и на его понижении
- возможность принимать участие в торгах при отсутствии денежной позиции (в этом случае обеспечением служат ценные бумаги или денежные средства на Вашем брокерском счете)

Совершение необеспеченных сделок: длинная или короткая позиция

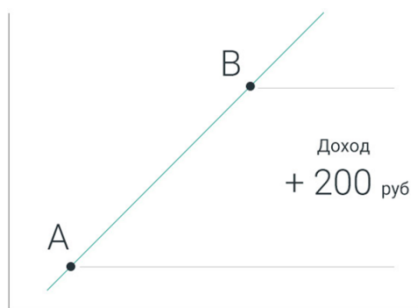


ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (LONG, «ДЛИННАЯ» ПОКУПКА)

При совершении сделки по приобретению ценных бумаг, вы, на определенных условиях, используете как собственные денежные средства, так и денежные средства, предоставленные Вам Брокером на условиях, предусмотренных Регламентом брокерского обслуживания.

Данная услуга может быть интересна на растущем рынке

Вы, в расчете на предстоящий рост рынка, приобретаете большее количество ценных бумаг по текущей цене и, если ваш прогноз оправдается, сможете продать ценные бумаги по более высокой цене, вернув заем Брокеру и получив свой доход.



Пример предоставления Клиенту денежных средств

Вы покупаете на бирже 10 акций по цене 100 руб., через некоторое время Вы их продаете по цене 110 руб. Доход по данной сделке без использования необеспеченных сделок составил 100 руб. При использовании необеспеченных сделок (с плечом 1:1) Вы смогли бы купить и продать 20 акций и доход по данной сделке составил бы 200 руб.

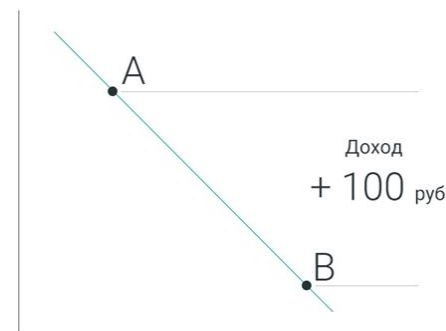


ПРЕДОСТАВЛЕНИЕ ЦЕННЫХ БУМАГ (SHORT, «КОРОТКИЕ» ПРОДАЖИ)

При совершении сделки по продаже ценных бумаг, Вы, на определенных условиях, можете подать поручение на продажу как имеющихся у Вас ценных бумаг, так и взятых «взаимы» у Брокера.

Данная услуга может быть интересна на падающем рынке:

Вы, в расчете на предстоящее падение рынка, продаете ценные бумаги по текущей цене в большем количестве, чем у вас имеется на момент сделки (т.е. Брокер предоставляет вам ценные бумаги для продажи) и, если Ваш прогноз оправдается, сможете купить ценные бумаги по уже более низкой цене, вернув, соответственно, Брокеру предоставленные им ценные бумаги, и получив свой доход.



Пример предоставления Клиенту ценных бумаг

Вы заняли у брокера 10 акций и продали их на бирже по 100 руб. Дождавшись существенного падения цен, вы купили такое же количество акций, но уже по 90 руб. 10 акций вы возвращаете брокеру. Доход по данной сделке составил 100 рублей.



1

Возможность совершения необеспеченных сделок предоставляется Вам по Заявлению, оформленному в соответствии с Регламентом брокерского обслуживания

2

После подачи Заявления дополнительные ресурсы привлекаются автоматически, непосредственно в момент совершения сделки

3

Вам необходимо только следить за рыночной ситуацией и маржинальными показателями, а также оперативно реагировать на изменение цен

Возможности и преимущества

- Доступ к необеспеченным сделкам предоставляется исключительно клиентам, подключившим систему интернет-трейдинга QUIK
- Открытие непокрытой позиции по необеспеченным сделкам внутри торгового дня **бесплатно**
- Размер комиссии за перенос непокрытой позиции установлен Тарифами на брокерское обслуживание
- Лимиты на операции с ценными бумагами и лимит вывода денежных средств отражаются в системе интернет-трейдинга QUIK. Система интернет-трейдинга QUIK позволяет отслеживать состояние вашего портфеля, а также показатели уровней маржи*: минимальной, начальной, скорректированной
- Размер привлекаемых маржинальных средств не требует предварительного согласования с банком и ограничивается только размером «плеча», которое зависит от категории клиента и от финансовых инструментов, находящихся в портфеле клиента

* Правила расчета маржинальных показателей содержатся в Указаниях Банка России от 18.04.2014 № 3234-У "О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении отдельных сделок за счет клиентов".

Порядок определения размера предоставляемых средств



От чего зависит размер предоставляемых Вам денежных средств и/или ценных бумаг:



От категории, присвоенной Вам как Клиенту:

- для физических лиц возможно две категории риска: КСУР и КПУР
- все юридические лица относятся к категории риска КОУР



От стоимости портфеля клиента:

- при расчете стоимости портфеля клиента берутся ценные бумаги, входящие в Перечень ликвидных ценных бумаг, размещенный на сайте Банка



От размера ставки дисконта для ценной бумаги:

- ставки дисконта рассчитываются в соответствии с требованиями Банка России № 3234-У и зависят от категории клиента и ставки риска по ценной бумаге
- ставки риска по ценным бумагам являются изменяемыми параметрами и рассчитываются АО АКБ "Национальный Клиринговый Центр" (НКЦ) каждый торговый день
- ставки риска по каждой ценной бумаге опубликованы клиринговой организацией Национальный Клиринговый Центр на своем интернет-сайте www.nkcbank.ru в разделе Клиринг. Фондовый рынок. Риск-параметры (Параметры рыночных рисков, ставки 1 уровня)

Категории клиентов при совершении необеспеченных сделок



КОУР (КЛИЕНТЫ С ОСОБЫМ УРОВНЕМ РИСКА)

Все клиенты - юридические лица



КСУР (КЛИЕНТЫ СО СТАНДАРТНЫМ УРОВНЕМ РИСКА)

Клиенты - физические лица



КПУР (КЛИЕНТЫ С ПОВЫШЕННЫМ УРОВНЕМ РИСКА)

Клиент – физическое лицо может быть отнесен к данной категории

Критерии для отнесения к категории КПУР

- Сумма денежных средств и рыночная стоимость ценных бумаг в вашем собственном портфеле должна составлять не менее 3 миллионов рублей*
- Вы одновременно пользовались брокерскими услугами Банка или другого брокера на рынке ценных бумаг не менее 6 месяцев, в течение которых 5 дней совершали сделки с ценными бумагами или срочные сделки, а также сумма денежных средств и стоимость ценных бумаг в вашем собственном портфеле должна быть не менее 600 000 рублей*.

В случае, если Вам была присвоена категория КПУР, перевод в категорию КСУР возможен только по Вашему Заявлению. Банк не изменяет Вашу категорию в случае, если Вы перестали удовлетворять указанным параметрам.

Вы вправе подать Заявление на исключение Вас из любой категории. После этого, Вы не сможете совершать необеспеченные сделки.

** Для определения суммы Ваших денежных средств и стоимости ценных бумаг учитываются все находящиеся в вашем портфеле ценные бумаги, торгующиеся на фондовой бирже, по которым были сделки за 30 последних дней до момента отнесения клиента к категории КПУР.*

Информация о рисках совершения необеспеченных сделок

Совершение необеспеченных сделок связано с повышенным риском. Для контроля размера возможных убытков, Экспобанк устанавливает маргинальные показатели и следит, чтобы доля Ваших собственных средств в портфеле не опускалась ниже установленных значений.



Для определения максимального плеча по позиции клиента рассчитываются 3 показателя:

- стоимость портфеля
- начальная маржа
- скорректированный уровень начальной маржи

Скорректированный уровень начальной маржи рассчитывает начальную маржу с учетом всех поданных клиентом заявок и заявки, подаваемой в настоящий момент. Показатели стоимость портфеля и скорректированный уровень начальной маржи рассчитываются по состоянию на дни T0, T1, T2 исходя из остатков денежных средств и ценных бумаг на эти дни.

Риск совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции - в результате совершения Сделок, приводящих к непокрытой позиции происходит увеличение размеров вышеперечисленных рисков за счет того, что величина привлеченных средств (денежных средств и/или ценных бумаг), превышает собственные средства Клиента Банка и при неблагоприятном для Клиента Банка изменении рыночных цен объем потерь может сравняться или даже превысить размер средств, принимаемых для расчета Уровня маржи, что приводит к потере части или всех средств (активов) Клиента Банка. Также при совершении Клиентом Банка Сделок, приводящих к непокрытой позиции, у Клиента Банка возникают следующие дополнительные виды рисков:

- **Риск неисполнения или частичного исполнения Поручения на совершение Сделок, приводящих к непокрытой позиции по усмотрению Банка.**

Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Банка несет риск увеличения цен на ценные бумаги, переданные Клиенту Банка. Клиент Банка обязан вернуть ценные бумаги независимо от изменения их стоимости. При этом текущая рыночная стоимость ценных бумаг может значительно превысить их стоимость при первоначальной продаже.

Совершая Сделку, приводящую к непокрытой позиции, Клиент Банка несет ценовой риск как по активам, приобретенным на собственные средства, так и по активам, являющимся обеспечением обязательств Клиента перед Банком. Таким образом, величина активов, подвергающихся риску неблагоприятного изменения цены, больше, нежели при обычной торговле. Соответственно и убытки могут наступить в больших размерах по сравнению с торговлей только с использованием собственных средств Клиента Банка.

Клиент Банка обязуется поддерживать достаточный уровень обеспечения своих обязательств перед Банком, что в определенных условиях может повлечь необходимость заключения сделок покупки/продажи вне зависимости от текущего состояния рыночных цен и тем самым реализацию рисков потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риск потерь, превышающих инвестируемую сумму.

При неблагоприятном для Клиента Банка движении цен для поддержания Уровня маржи в случаях, предусмотренных внутренними документами Банка, Позиция Клиента Банка может быть принудительно ликвидирована, что может привести к реализации риска потери дохода, риска потери инвестируемых средств или риска потерь, превышающих инвестируемую сумму.

- **Риск принудительного закрытия непокрытой позиции**

Неблагоприятное изменение цены может привести к необходимости внести дополнительные средства для того, чтобы привести обеспечение в соответствие с требованиями нормативных актов и Брокерского договора, что должно быть сделано в короткий срок, которого может быть недостаточно для Вас. Банк в этом случае вправе без Вашего дополнительного согласия «принудительно закрыть позицию», то есть заключить договор и приобрести ценные бумаги за счет Ваших денежных средств, или продать Ваши ценные бумаги. Это может быть сделано по существующим, в том числе невыгодным, ценам и привести к возникновению у Вас убытков.



Smart Bank for Smart Business
Умный банк для умного бизнеса

Спасибо за внимание!

Контакты:

8 (495) 228-31-31 доб. 2537 Довженко Дмитрий

8 (495) 228-31-31 доб. 3083 Запруднова Мария