

## **ИНФОРМАЦИЯ О РИСКАХ КЛИЕНТОВ, СВЯЗАННЫХ С ВОЗНИКНОВЕНИЕМ НЕПОКРЫТЫХ ПОЗИЦИЙ**

При осуществлении АО «Ситигруп Глобал Маркетс» в режимах Т+, РПС, РЕПО сделок купли-продажи ценных бумаг и сделок РЕПО, заключаемых в Секторе рынка Основной Фондового рынка Московской биржи, непоставка ценных бумаг либо денежных средств до 17:00 по московскому времени на дату расчета приводит к возникновению непокрытых позиций и вследствие этого к принудительному переносу позиций с применением штрафных санкций со стороны Банк "Национальный Клиринговый Центр" (Акционерное общество).

В случае если в любом из вышеперечисленных режимов по поручению клиента совершена сделка, приводящая к «непокрытой позиции», то у брокера возникают 2 риска, последствия которого брокер в свою очередь переносит на клиента:

1) риск неисполнения сделки («непоставка») ведет к следующим последствиям для брокера, которые тот в свою очередь переносит на клиента:

- Принудительный перенос позиций (неисполненных обязательств) осуществляется путем заключения сделок РЕПО на срок не более 45 дней. Перенос обязательств осуществляется с применением «штрафной» (двойной рыночной) ставки РЕПО.
- Перенос неисполненных обязательств осуществляется на уровне нетто-обязательств (брокер самостоятельно урегулирует неисполнение сделок на уровне клиентов).
- Принудительное закрытие позиций клиринговым центром по истечении периода переноса неисполненных обязательств (по истечении 45-го дня)
- Исполнение обязательств центрального контрагента перед добросовестными участниками клиринга производится за счет собственных денежных средств и ценных бумаг центрального контрагента (за счет специально создаваемого «пула ликвидности»), а также за счет заключения сделок однодневных РЕПО с участниками клиринга

2) риск неисполнения требования по увеличению гарантийного обеспечения. В этом случае осуществляется принудительная ликвидация позиций участника клиринга, не исполнившего требование по увеличению гарантийного обеспечения, с целью снижения требования к размеру обеспечения. Данное последствие применяется к брокеру, которое тот в свою очередь переносит на клиента.