

**УТВЕРЖДАЮ**  
**Генеральный директор**  
**ООО «БКС – Форекс»**

  
\_\_\_\_\_  
**Т.В. Данилюк**  
**(Приказ № 40-10 от 21.02.2025)**

**Действует с 10.03.2025**

**Порядок расчета размера требуемого обеспечения  
для клиентов ООО «БКС – Форекс» (версия 1.3)**

## Содержание

1. <i>Общие положения</i>	3
2. <i>Термины и сокращения</i>	3
3. <i>Порядок расчета размера требуемого обеспечения для Клиентов ООО «БКС – Форекс»</i>	4

## 1. Общие положения

1.1. Настоящий Порядок расчета размера требуемого обеспечения для клиентов, не признанных квалифицированными инвесторами и признанными квалифицированными инвесторами (далее – Порядок), разработан во исполнение статьи 7 Раздела IV Базового стандарта совершения операций на финансовом рынке при осуществлении деятельности форекс-дилера<sup>1</sup> и регламентирует порядок расчета размера требуемого обеспечения, при котором ООО «БКС-Форекс» (далее – Форекс-дилер) вправе заключать с физическим лицом, не являющимся индивидуальным предпринимателем, договоры, указанные в пункте 1 статьи 4<sup>1</sup> Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» (далее – Закон о рынке ценных бумаг).

1.2. Размер требуемого обеспечения рассчитывается Форекс-дилером на каждый торговый день, когда Форекс-дилером принимаются и обрабатываются заявки, по каждому базисному активу, входящему в перечень котируемых активов. Данный расчет производится в соответствии с п. 3 настоящего Порядка.

1.3. Размер требуемого обеспечения размещается Форекс-дилером на своем сайте в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» в срок не позднее начала соответствующего торгового дня.

## 2. Термины и сокращения

**Базисный актив** – для договоров, указанных в пункте 1 статьи 4<sup>1</sup> Закона о рынке ценных бумаг – ценные бумаги, товары (в том числе драгоценные металлы), иностранная валюта, валютная пара, для договоров, указанных в абзаце втором пункта 1 статьи 4<sup>1</sup> Закона о рынке ценных бумаг, также – договоры, являющиеся производными финансовыми инструментами, значения, рассчитываемые на основании одного или совокупности нескольких указанных в настоящем определении показателей, от цен (значений) которых зависят обязательства стороны или сторон договора, являющегося производным финансовым инструментом.

Не применяется в отношении термина «базисный актив фьючерсного договора», указанного в абзаце втором пункта 7.5 статьи 7 раздела IV Базового стандарта.

**Валюта счета (расчетов)** – валюта, в которой выражены обязательства сторон по Отдельному договору, и валюта, в которой производятся расчеты.

**Клиент** – физическое лицо, не являющееся индивидуальным предпринимателем (действующее исключительно в качестве физического лица в целях заключения, исполнения и расторжения Рамочного договора), достигшее возраста 18 лет и обладающие полной дееспособностью заключившее Рамочный договор с Форекс-дилером.

**Отдельный договор** – договор, указанный в пункте 1 статьи 4<sup>1</sup> Закона о рынке ценных бумаг, заключаемый между Форекс-дилером и Клиентом путем выставления Форекс-дилером котировок и подачи Клиентом заявок на основании и во исполнение Рамочного договора, CFD контракт.

**Сайт Форекс-дилера** – официальный сайт ООО «БКС-Форекс» в информационно-телекоммуникационной сети «Интернет» по адресу [www.bcs-forex.ru](http://www.bcs-forex.ru);

---

<sup>1</sup> Базовый стандарт разработан Ассоциацией форекс-дилеров, утвержден и согласован в соответствии с требованиями Федерального закона от 13.07.2015 года № 223-ФЗ «О саморегулируемых организациях в сфере финансового рынка»

**Требуемое обеспечение** – минимальный объем средств, необходимый для заключения Форекс-дилером Отдельных договоров с Клиентами.

Прочие термины, встречающиеся в тексте настоящего Порядка, понимаются в целях Порядка в том смысле, в каком они определены в Рамочном договоре Форекс-дилера, Базовом стандарте совершения операций на финансовом рынке при осуществлении деятельности форекс-дилера.

### **3. Порядок расчета размера требуемого обеспечения для Клиентов ООО «БКС – Форекс»**

3.1. Моментом времени, по состоянию на который рассчитывается размер требуемого обеспечения по каждому базисному активу, является 00 часов 01 минута каждого торгового дня.

3.2. Форекс-дилер самостоятельно рассчитывает размер требуемого обеспечения на основании собственных исторических данных или на основании исторических данных, полученных от источника в соответствии с договором, заключенным с данным источником.

3.3. Размер требуемого обеспечения рассчитывается исходя из того, что значение двухдневного изменения цены базисного актива к рублю в 99 процентах случаев находится в пределах одностороннего доверительного интервала в распределении таких значений за последние 729 календарных дней. В случае если период, в течение которого фьючерсный договор, являющийся базисным активом Отдельного договора, может быть заключен на организованных торгах, не превышает периода времени, за который Форекс-дилером используются данные для расчета размера требуемого обеспечения, по условиям спецификации этого фьючерсного договора, для расчета размера требуемого обеспечения может использоваться информация о цене иного фьючерсного договора при условии, что указанные фьючерсные договоры заключены на условиях одной и той же спецификации и базисные активы указанных фьючерсных договоров совпадают.

3.4. Расчет требуемого обеспечения ведется относительно текущего торгового дня и осуществляется в следующем порядке:

3.4.1. для каждого торгового дня в пределах периода времени, за который Форекс-дилером используются данные для расчета размера требуемого обеспечения, начиная со второго, рассчитывается значение относительного изменения цены каждого базисного актива к рублю по формуле:

$$\frac{P_i}{P_{i-1}} - 1, \text{ где:}$$

$P_i$  – цена базисного актива в торговый день  $i$ ;

$P_{i-1}$  – цена базисного актива в предыдущий торговый день  $i-1$ .

3.4.2. на основании полученного множества значений относительного изменения цены каждого базисного актива рассчитываются показатели однодневного Value at risk (VaR): VaR (1%) и/или VaR (99%) для каждого базисного актива к рублю, при этом:

- под VaR (1%) понимается наименьшее значение из указанного множества значений относительного изменения цены базисного актива к рублю после исключения из него не более 1 (одного) процента минимальных значений;

- под VaR (99%) понимается наибольшее значение из указанного множества значений относительного изменения цены базисного актива к рублю после исключения из него не более 1 (одного) процента максимальных значений.

3.4.3. для преобразования полученных значений однодневного VaR: [VaR (1%) и/или VaR (99%)] в двухдневный VaR, Форекс-дилер применяет повышающий коэффициент, равный корню квадратному из двух.

3.4.4. для расчета требуемого обеспечения полученные значения двухдневного VaR, преобразуются посредством отношения единицы к указанным значениям двухдневного VaR.

При этом одно из двух полученных значений двухдневного VaR, соответствующее понижению цены базисного актива к рублю, которое по расчету отрицательное, для целей определения размера требуемого обеспечения берется Форекс-дилером по модулю.

3.4.5. Форекс-дилер производит расчет размера требуемого обеспечения, используя наибольшее из значений показателя VaR (1%) или VaR (99%).

3.5. Форекс-дилер вправе по собственному усмотрению устанавливать требуемое обеспечение выше (больше) рассчитанного в соответствии настоящим Порядком.

3.6. Форекс-дилер размещает пример расчета размера требуемого обеспечения на Сайте Форекс-дилера.

3.7. Форекс-дилер обеспечивает хранение расчета размера требуемого обеспечения в течение 5 (пяти) лет с даты расчета.