



Приложение 2 к Соглашению на оказание услуг на финансовом рынке

Утверждено в новой редакции

Приказом Генерального директора

ООО «Альпари-Брокер»

№ 10 от 16 ноября 2010 года.

Регламент оказания услуг биржевого посредника на срочном валютном рынке ЗАО «Биржа «Санкт- Петербург»

Оглавление

1. Предварительные замечания.....	3
2. Общие принципы	3
3. Открытые позиции.....	8
4. Закрытие позиции	10
5. Ордера.....	11
6. Принудительное закрытие позиций	17
7. Коммуникации	17
8. Порядок урегулирования спорных ситуаций	18
9. Типовые спорные ситуации и пути решения.....	20
10. Термины и определения	29

1. Предварительные замечания

- 1.1. Настоящий регламент (далее – Регламент) определяет порядок обработки и исполнения клиентских распоряжений и запросов.
- 1.2. Регламент определяет:
- a) принципы открытия/закрытия позиций, а также размещения, модификации, удаления и исполнения ордеров в нормальных рыночных условиях и в условиях, отличных от нормальных;
 - b) действия Компании в отношении открытых позиций Клиента в случае недостаточного уровня маржи на счете для их поддержания;
 - c) порядок урегулирования споров и способы обмена информацией между Клиентом и Компанией.
- 1.3. Регламент, должен быть внимательно прочитан Клиентом, так как он определяет все условия, на которых Клиент совершает торговые операции.

2. Общие принципы

Обработка запросов и распоряжений Клиента

- 2.1. При совершении торговых операций используются два механизма котирования: «По запросу Клиента» или «Instant Execution». Тип используемого механизма по каждому инструменту указан в спецификации контрактов.
- 2.2. Все клиентские запросы и распоряжения являются Адресными сделками адресованными Компании, которая в свою очередь является контрагентом для клиента, подающего данные запросы и распоряжения. Обработка клиентских запросов и распоряжений, отданных посредством клиентского терминала проходит следующие этапы:
- a) Клиент составляет запрос или распоряжение, которые проходят проверку на корректность на клиентском терминале;
 - b) клиентский терминал отправляет запрос или распоряжение на сервер;
 - c) в случае наличия устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером запрос или распоряжение Клиента поступают на сервер и проходят проверку на корректность;
 - d) корректный запрос или распоряжение Клиента помещаются в очередь, отсортированную по времени поступления запроса или распоряжения, при этом в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки запроса или распоряжения: «Order is accepted»/«Ордер принят»;
 - e) запрос или распоряжение, поступившие в очередь раньше других запросов или распоряжений, передаются на обработку свободному брокеру, при этом в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки запроса или распоряжения: «Order is in process»/«Ордер в исполнении»;
 - f) результат обработки Компанией клиентского запроса или распоряжения поступает на сервер.
 - g) сервер отправляет результат обработки Компанией клиентского запроса или распоряжения клиентскому терминалу;

- h) производится регистрация Адресной сделки на Бирже;
- i) в случае наличия устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером клиентский терминал получает результат обработки Компанией клиентского запроса или распоряжения.

2.3. Клиент вправе отменить отправленные ранее запрос или распоряжение только пока запрос или распоряжение находятся в очереди и имеют статус «Order is accepted»/«Ордер принят». Для отмены Клиент должен нажать кнопку «Cancel order»/«Отменить ордер». Клиент не может отменить запрос или инструкцию, отправленные его Советником.

2.4. Клиент не вправе отменить отправленные ранее запрос или распоряжение, если запрос или распоряжение уже поступили в Компанию на обработку и имеют статус «Order is in process»/«Ордер в исполнении».

2.5. Котировки, которые клиент получает через клиентский терминал, являются индикативными и представляют наилучшие доступные цены Bid и Ask..

2.6. Все вопросы, связанные с определением текущего уровня цен при совершении Адресных сделок между Компанией и Клиентом, заключившим клиентское соглашение с Компанией, находятся в единоличной компетенции Компании.

2.7. Каждый клиентский запрос или распоряжение, помещенный в очередь на обработку, имеет конечное время ожидания (на момент редактирования данного регламента – 3 минуты). Если в течение этого времени запрос или распоряжение не были переданы в Компанию, то они автоматически удаляются из очереди как утратившие актуальность, в этом случае Клиенту необходимо подать новый запрос или распоряжение. Как только распоряжение поступает в Компанию, Компания обрабатывает его настолько быстро, насколько это возможно.

2.8. В случаях, перечисленных ниже, Компания вправе отклонить запрос или распоряжение Клиента:

- a) на открытии рынка, если Клиент совершает запрос или посылает распоряжение до поступления первой котировки в торговую платформу;
- b) при рыночных условиях, отличных от нормальных;
- c) если у данного Клиента в последнее время соотношение количества отданных распоряжений к совершенным сделкам стабильно превышает разумные пределы¹;
- d) когда на открытие позиции по запрашиваемому объему у Клиента недостаточно свободной маржи;
- e) из-за превышения имеющихся ограничений по объему совокупной клиентской позиции и/или суммарному количеству размещенных ордеров для данного типа счета.

В этих случаях в окне клиентского терминала появится одно из сообщений: «Off quotes» / «Нет цен»; «Cancelled by dealer» / «Отклонено Компанией»; «Not enough money» / «Недостаточно денег»; «Trade is disabled» / «Торговля запрещена».

2.9. Клиентский терминал является для Клиента основным средством отдачи распоряжений в Компанию. Во избежание проблем, связанных с невозможностью открытия или закрытия позиций, рекомендуем использовать отложенные ордера, а также, ордера Stop Loss и Take Profit. В случае отсутствия возможности подачи распоряжений через терминал, Клиент может подать торговое распоряжение через операторскую службу Компании. При этом Клиент обязан соблюдать «План телефонного разговора с оператором».

¹ В среднем 10 распоряжений на одну торговую операцию.

Торговые операции

- 2.10. Совершение торговой операции на покупку происходит по цене Ask. Совершение торговой операции на продажу происходит по цене Bid.
- 2.11. Открытие длинной позиции происходит по цене Ask. Открытие короткой позиции происходит по цене Bid.
- 2.12. Закрытие длинной позиции (т.е. продажа) происходит по цене Bid. Закрытие короткой позиции (т.е. покупка) происходит по цене Ask.
- 2.13. В рамках торговли через Биржу открытие локированных позиций запрещено.

Перенос позиции на следующий день

2.14. Процесс переоткрытия и переноса открытых позиций на следующий день начинается в 07:15:00 по времени сервера и, в обязательном порядке, осуществляется по всем открытым позициям с 07:15:00 по 07:25:00 (по времени сервера).

Расчет платы за перенос открытых позиций на следующий день («Storage») рассчитывается по формуле:

$$Kf * (1 - (1 + \text{LiborX}/36000) / (1 + \text{LiborY}/36000)) * P * 1000 * \text{Cur},$$

где

LiborX – последнее перед перерывом на клиринг значение ставки **LIBOR overnight** по валюте котировки **X**.
Официальный источник ставки – агентство «Reuters»;

LiborY – последнее перед перерывом на клиринг значение ставки **LIBOR overnight** по базовой валюте **Y**.
Официальный источник ставки – агентство «Reuters»;

P – расчетная цена данной торговой сессии, рассчитываемая Биржей;

Cur – официальный курс валюты котировки к рублю, установленный Банком России на день, следующий за торговым днем, по которому рассчитывается плата за перенос открытых позиций на следующий день;

Kf – корректирующий множитель:

Kf = 1 во всех случаях, кроме нижеперечисленных:

- a) Перерыв на клиринг проводится Компанией по итогам торгового дня – среды. В данном случае **Kf** устанавливается равный 3.
- b) Перерыв на клиринг проводится Компанией перед одним или несколькими днями, в которые торги на Бирже не проводятся. В данном случае множитель **Kf** устанавливается равным **1+n**, где **n** – количество дней после данного торгового дня, в которые торги на бирже не проводятся. В расчет **n** не входят субботы и воскресенья. Если одним из дней, учитываемых для расчета **n**, является среда – данный день учитывается как 3 обычных дня.
- c) Если одновременно выполняются условия случаев **a** и **b**, **Kf** принимается равным **3+n**, где **n** рассчитывается согласно условию случая **b**.

Торговая сессия

2.15. Торговая сессия на Бирже установлена:

- с понедельника по четверг с 10:00 (МСК) до 9:15 (МСК) следующего дня;
- в пятницу с 10:00 (МСК) до 24:00 (МСК).

2.16. Ежедневно на Бирже производится перерыв на клиринг. Перерыв начинается в 09:15:00 (МСК) и заканчивается в 10:00:00 (МСК).

2.17. Компания имеет право ограничивать время приема ордеров и их исполнения по отдельным инструментам. О введении перерыва по какому-либо инструменту Компания обязана уведомить клиентов за три дня. Время таких перерывов в торгах указано в спецификациях инструментов на сайте Компании.

Клиринг

2.18. В перерыв на клиринг осуществляется:

- a) в 07:15:00 по времени сервера останавливается торговля и прекращается поток котировок;
- b) в 07:15:00 по времени сервера уровень Stop Out изменяется до 0%;
- c) Уровни «Stop Loss» и «Take Profit» не обнуляются;
- d) отложенные ордера сохраняются для счетов, открытых после 18.10.2010;
- e) Для счетов открытых до 18.10.2010 года:
 - Отложенные ордера сохраняются, если при открытии торгового счета клиент поставил соответствующую отметку в Приложении №2 «Заявление о присоединении»;
 - Отложенные ордера сохраняются, если клиент предоставил соответствующую заявку на электронный адрес info@alpari-broker.ru. При получении данной заявки изменения вступают в силу со следующей рабочей недели;
- f) рассылка торговых отчетов (confirmation) за прошедший торговый период.

2.19. При перерыве на клиринг открытые позиции в торговой платформе на торговых счетах переоткрываются по котировкам, синхронизированным с Биржей.

2.20. Синхронизация последних котировок происходит по всем торговым инструментам, с соответствующими последними котировками Биржи.

2.21. Цены закрытия открытых позиций, синхронизированные с последними котировками Биржи, всегда равны ценам последующего открытия соответствующих торговых позиций. Объем закрытой позиции соответствует объему вновь открываемой позиции.

2.22. Переоткрытым позициям присваивается новый тикер.

2.23. При переоткрытии осуществляется:

- a) взимание платы за перенос открытых позиций на следующий день;
- b) изменение уровня Stop Out до 50% в 07:25:00 по времени сервера;
- c) в 07:25:00 по времени сервера начинается «предторговый период» и возобновляется поток текущих котировок;
- d) взимаемая плата за перенос открытых позиций на следующий день отражается отдельной графой в открытых позициях.

2.24. В случае если по какой-либо причине финансовые результаты не совпадают при переоткрытии сделки в торговой платформе и при ежедневной фиксации в биржевом отчете, то на счет клиента начисляется/списывается финансовая корректировка, которая равна разнице ежедневного финансового результата в биржевом отчете и финансового результата в отчете торговой платформы при переоткрытии сделки.

Предторговый период

- 2.25. В целях увеличения торгового времени Компания устанавливает предторговый период с 9:25 до 10:00 (МСК) с понедельника по пятницу. Кроме того, в понедельник устанавливается дополнительный предторговый период с 02:00 (МСК) до 9:15 (МСК).
- 2.26. Заключение сделок в предторговом периоде осуществляется перед каждой торговой сессией.
- 2.27. Заключение сделок в предторговом периоде осуществляется в следующем порядке:
- a) сделки, заключаемые во время предторгового периода, не регистрируются на бирже во время клирингового перерыва;
 - b) в начале новой торговой сессии на Бирже происходит регистрация всех заключенных в предторговый период сделок по каждому инструменту.
- 2.28. Все сделки, заключенные в предторговый период, считаются заключенными в новую торговую сессию.
- 2.29. Позиции, открытые в результате совершения сделок, заключенных в предторговый период, не переоткрываются при начале новой торговой сессии, и плата за перенос позиций (Storage) на следующий день не взимается.

Спред

- 2.30. На торговых счетах, котирование инструментов на которых осуществляется с четвертым знаком после запятой, при нормальных рыночных условиях Компания обязуется поддерживать фиксированный спред, указанный в спецификации контрактов.
- 2.31. На торговых счетах, котирование инструментов на которых осуществляется с пятым знаком после запятой, при нормальных рыночных условиях Компания поддерживает спред в диапазоне, указанном в спецификации контрактов.
- 2.32. Спред может быть изменен при:
- a) Рыночных условиях отличных от нормальных;
 - b) чрезвычайной ситуации;
 - c) наступлении форс-мажорных обстоятельств;

Плечо

- 2.33. Размер плеча указан на сайте Компании в разделе Маржинальные требования.
- 2.34. Плечо может быть изменено при:
- a) рыночных условиях отличных от нормальных;
 - b) чрезвычайной ситуации;
 - c) наступлении форс-мажорных обстоятельств;
- 2.35. Компания вправе применять п. 2.34 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению к вновь открываемым позициям. Минимальное значение уровня до которого может быть изменено плечо составляет 1:25.
- 2.36. Клиент вправе самостоятельно поменять плечо, выбрав уровень – 1:1, 1:10, 1:33, 1:50 или 1:100. По умолчанию уровень плеча устанавливается 1:100, т.е. маржа должны быть в размере 1%.

2.37. Для изменения уровня плеча клиенту необходимо выслать соответствующую заявку на электронный адрес info@alpari-broker.ru. При получении данной заявки изменения вступают в силу со следующей рабочей недели.

Маржа.

2.38. Клиент обязуется вносить и поддерживать начальную маржу и/или hedged margin в размере, установленном Компанией. Размер начальной маржи указан на Сайте Компании в разделе «Спецификации контрактов». Компания не несет ответственности за наступление Stop Out по счету в результате несвоевременного поступления средств на счет Клиента.

2.39. Компания блокирует на счете начальную маржу в момент открытия позиции

2.40. Размер начальной или необходимой маржи, может быть изменен при:

- a) рыночных условиях, отличных от нормальных;

- b) чрезвычайной ситуации;

- c) наступлении форс-мажорных обстоятельств.

2.42. Клиент обязуется самостоятельно следить за уровнем необходимой маржи на своем торговом счете.

2.43. Компания вправе применить п. 2.41 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению к вновь открываемым позициям, что приведет к увеличению маржинального обеспечения по все позициям.

Синхронизация базы котировок

2.44. В случае незапланированного перерыва в потоке котировок сервера, вызванного каким-то аппаратным или программным сбоем, Компания вправе синхронизировать базу котировок на сервере, обслуживающем реальных Клиентов, с другими источниками. Такими источниками могут служить:

- a) база котировок сервера, обслуживающего демо-счета;

- b) любые другие источники котировок;

В случае возникновения каких-либо спорных ситуаций относительно перебора потока котировок все решения принимаются в соответствии с синхронизированной базой котировок.

3. Открытые позиции

3.1. При подаче распоряжения на открытие позиции Клиент должен указать следующие обязательные параметры:

- a) наименование инструмента;

- b) объем торговой операции.

Инструменты, котируемые по технологии Instant Execution

3.2. Для открытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиенту необходимо нажать кнопку «Buy» («Покупаю») или «Sell» («Продаю») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

3.3. Для открытия позиции посредством клиентского терминала с использованием советника генерируется распоряжение о совершении торговой операции по текущей котировке.

Инструменты, котируемые по запросу Клиента

3.4. Для открытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиент делает запрос. После получения котировки (Bid/Ask) Клиент может открыть позицию, нажав кнопку «Buy» («Покупаю») или «Sell» («Продаю»). Компания вправе отозвать котировку, если Клиент не посылает инструкцию в течение 3 (трех) секунд после получения котировки, или если рынок движется, и котировка становится недействительной.

3.5. Для открытия позиции посредством клиентского терминала с использованием советника генерируется запрос. Если предложенная Компанией котировка отличается от котировки советника не более, чем на величину slippage (параметр советника, определяющий приемлемое расстояние между заявленной котировкой и котировкой, которую выдаст Компания на запрос советника), то советник отправляет на сервер распоряжение об открытии позиции по котировке, предложенной Компанией.

Обработка распоряжений на открытие позиции

3.6. При поступлении на сервер распоряжения Клиента на открытие позиции автоматически происходит проверка состояния торгового счета на наличие свободной маржи под открываемую позицию:

- a) в список открытых позиций условно добавляется новая позиция;
- b) определяется новый размер необходимой маржи «new margin» для совокупной клиентской позиции, включая условно добавленную новую позицию, по текущим ценам на момент проверки;
- c) рассчитываются по текущим ценам плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям, включая условно добавленную новую позицию;
- d) рассчитывается новый размер свободной маржи²;
- e) если:
 - «free margin» больше или равна нулю, то позиция открывается. Открытие позиции сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера;
 - «free margin» меньше нуля, Компания вправе не открывать позицию.

3.7. Если в момент обработки Компанией распоряжения Клиента текущая котировка по инструменту изменилась, то Компания вправе предложить новую цену. В этом случае появится окно перекотирования «Requote»³. Клиент, желающий открыть позицию по вновь предложенной цене, должен в течение 3 секунд, пока котировка остается актуальной, ответить «Ok». В этом случае распоряжение вновь поступает на сервер и проходит все этапы и проверки, предусмотренные п.п. 2.2., 3.6. Если в течение времени, пока котировка актуальна, Клиент не принимает новую цену, это равносильно отказу от совершения сделки.

3.8. Распоряжение Клиента на открытие позиции считается обработанным, а позиция открытой после появления соответствующей записи в лог-файле сервера и в реестре сделок Биржи. Факт наличия сделки в реестре Биржи подтверждается биржевыми отчетами.

3.9. Каждой открытой позиции в торговой платформе присваивается тикер.

² free margin = balance – new margin + floating profit - floating loss.

³ Если значение максимального отклонения, установлено отличное от нуля и разница между первоначальной и новой котировкой, предложенной Компанией, меньше либо равна заданному значению максимального отклонения, то сервер не посылает новую котировку на клиентский терминал, а открывает позицию. Таким образом, цена открытия в заданном диапазоне, может быть как хуже, так и лучше первоначальной котировки.

3.10. Распоряжение на открытие позиции отклоняется Компанией, если оно поступило на обработку до появления первой котировки по данному инструменту в торговой платформе на открытии рынка. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Off quotes» / «Нет цен».

3.11. В соответствии с правилами осуществления торговых операций Биржи, открытие встречных позиций запрещено.

4. Закрывание позиции

4.1. При подаче распоряжения на закрытие позиции Клиент должен указать следующие обязательные параметры:

- a) тикер закрываемой позиции;
- b) объем торговой операции.

Инструменты, котируемые по технологии Instant Execution

4.2. Для закрытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиенту необходимо нажать кнопку «Close...» («Закрывать...») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

4.3. Для закрытия позиции посредством клиентского терминала с использованием советника распоряжение о закрытии позиции должно быть отдано по текущей котировке.

Инструменты, котируемые по запросу Клиента

4.4. Для закрытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиент делает запрос. После получения котировки (Bid/Ask) Клиент, желающий закрыть позицию по предложенной цене, должен в течение 3 секунд, пока котировка остается актуальной, нажать кнопку «Close...» («Закрывать...»). Если в течение времени, пока котировка актуальна, Клиент не отдает в Компанию никакого результативного распоряжения, Компания вправе снять котировку.

4.5. Для закрытия позиции посредством клиентского терминала с использованием советника генерируется запрос. Если предложенная Компанией котировка отличается от котировки советника не более, чем на величину slippage (параметр советника, определяющий приемлемое расстояние между заявленной котировкой и котировкой, которую выдаст Компания на запрос советника), то советник отправляет на сервер распоряжение о закрытии позиции по котировке, предложенной Компанией.

Обработка распоряжений на закрытие позиции

4.6. Если в момент обработки Компанией распоряжения Клиента текущая котировка по инструменту изменилась, то Компания вправе предложить новую цену (Bid/Ask). В этом случае появится окно перекотирования «Requote»⁴. Клиент, желающий закрыть позицию по вновь предложенной цене, должен в течение 3 секунд, пока котировка остается актуальной, ответить «Ok». В этом случае распоряжение вновь поступает на сервер и проходит проверки, предусмотренные п.п. 2.2., 4.4. Если в течение времени, пока котировка актуальна, Клиент не принимает новую цену, это равносильно отказу от совершения сделки.

4.7. Распоряжение Клиента на закрытие позиции считается обработанным, а позиция закрытой после появления соответствующей записи в лог-файле сервера и в реестре сделок Биржи. Факт наличия сделки в реестре Биржи подтверждается биржевыми отчетами.

⁴ Если значение максимального отклонения, установлено отличное от нуля и разница между первоначальной и новой котировкой, предложенной Компанией, меньше либо равна заданному значению максимального отклонения, то сервер не посылает новую котировку на клиентский терминал, а закрывает позицию. Таким образом, цена закрытия в заданном диапазоне, может быть как хуже, так и лучше первоначальной котировки.

4.8. Распоряжение на закрытие позиции будет отклонено Компанией, если оно поступило на обработку до появления первой котировки по данному инструменту в торговой платформе на открытии рынка. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Off quotes» / «Нет цен».

4.9. Распоряжение на закрытие позиции будет отклонено Компанией, если оно поступило на обработку в момент, когда ордер на закрываемой позиции («Stop Loss» или «Take Profit») находится в очереди на исполнение. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Off quotes» / «Нет цен».

5. Ордера

Типы ордеров в торговой платформе

5.1. В торговой платформе возможно размещение следующих типов ордеров на открытие позиции (отложенные ордера):

- a) «Buy Stop» – предполагает открытие длинной позиции по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- b) «Sell Stop» – предполагает открытие короткой позиции по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- c) «Buy Limit» – предполагает открытие длинной позиции по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- d) «Sell Limit» – предполагает открытие короткой позиции по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера.

5.2. Для закрытия позиции могут использоваться следующие ордера:

- a) «Stop Loss» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, менее выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- b) «Take Profit» - предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, более выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- c) «If Done» – ордера «Stop Loss» и/или «Take Profit», которые активизируются только после исполнения отложенного ордера, с которым они связаны.

Время размещения и период действия ордеров

5.3. Ордера могут быть размещены, модифицированы или удалены Клиентом только в тот период, когда торговля по данному инструменту разрешена. Время торговли для каждого инструмента указано в спецификации контрактов.

5.4. Для инструментов, торгуемых круглосуточно с перерывом на клиринг, отложенные ордера по умолчанию имеют статус дневного ордера («Day order»), принимаются только в рамках текущего торгового периода и удаляются Компанией если Клиент сам ограничил срок действия ордера, установив в поле «Expiry»/«Истечение» конкретную дату и время.

В соответствии с п.п. 2.18. d, e происходит сохранение и перенос отложенных ордеров через клиринговый период. При сохранении отложенных ордеров возможно попадание уровней ордера в ценовой разрыв, в силу чего исполнение ордеров будет происходить в соответствии с п.п. 5.26. и 5.28. настоящего Регламента.

Порядок размещения ордеров

5.5. При подаче Клиентом распоряжения на размещение отложенных ордеров должны быть указаны следующие обязательные параметры:

- a) инструмент;
- b) объем;
- c) тип ордера («Buy Stop», «Buy Limit», «Sell Stop», «Sell Limit»);
- d) уровень ордера.

В дополнение к этому Клиентом в распоряжении могут быть указаны следующие необязательные параметры:

- a) уровень «Stop Loss» отложенного ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- b) уровень «Take Profit» отложенного ордера. Значение 0.0000 означает, что «Take Profit» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).
- c) дату и время, до которого действует отложенный ордер.

Распоряжение будет отклонено:

- a) при отсутствии или неправильном значении одного или нескольких обязательных параметров;
- b) при неправильном значении одного или нескольких необязательных параметров.

При этом в случае размещения отложенного ордера через клиентский терминал без использования советника будет выдано сообщение об ошибке: «Invalid S/L or T/P» / «Неверный S/L или T/P».

5.6. При подаче Клиентом распоряжения на размещение ордеров «Stop Loss» и «Take Profit» на открытую позицию должны быть указаны следующие параметры:

- a) тикер открытой позиции, на которую выставляются данные ордера;
- b) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- c) уровень «Take Profit» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Take Profit» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

При неправильном значении одного или нескольких параметров в случае размещения отложенного ордера через клиентский терминал без использования советника распоряжение будет отклонено, и кнопка «Modify...»/«Изменить...» останется неактивной.

5.7. При подаче Клиентом распоряжения на размещение ордеров «If Done» на отложенный ордер должны быть указаны следующие параметры:

- a) тикер отложенного ордера, на который выставляются данные ордера;
- b) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- c) уровень «Take Profit» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Take Profit» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

При неправильном значении одного или нескольких параметров в случае размещения отложенного ордера через клиентский терминал без использования советника распоряжение будет отклонено, и кнопка «Modify»/«Изменить» останется неактивной.

5.8. При подаче распоряжения на размещение «Stop Loss» и/или «Take Profit» ордера на открытую позицию или отложенного ордера расстояние в пунктах между уровнем устанавливаемого ордера и текущей ценой не должно быть меньше параметра «Limit & Stop Levels», указанного в спецификации контракта для данного инструмента, и при этом должны быть удовлетворены следующие условия:

- a) для ордера «Stop Loss» на короткую позицию: текущей ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Ask плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- b) для ордера «Take Profit» на короткую позицию: текущей ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Ask минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- c) для ордера «Stop Loss» на длинную позицию: текущей ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Bid минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- d) для ордера «Take Profit» на длинную позицию: текущей ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Bid плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- e) для ордера «Buy Limit» текущей ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Ask минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- f) для ордера «Buy Stop»: текущей ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Ask плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- g) для ордера «Sell Limit»: текущей ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Bid плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- h) для ордера «Sell Stop»: текущей ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Bid минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента.

5.9. При отдаче распоряжения на размещение ордера «If Done» на отложенный ордер Клиент должен учитывать, что разница между уровнем ордера «If Done» и уровнем самого отложенного ордера не должна быть меньше, чем количество пунктов, указанное в параметре «Limit & Stop Levels» спецификации контракта для данного инструмента, и при этом должны быть удовлетворены следующие условия:

- a) ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» не должен быть размещен выше, чем уровень отложенного ордера минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- b) ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» не должен быть размещен ниже, чем уровень отложенного ордера плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- c) ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» не должен быть размещен ниже, чем уровень отложенного ордера плюс значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента;
- d) ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» не должен быть размещен выше, чем уровень отложенного ордера минус значение «Limit & Stop Levels» для данного инструмента.

5.10. Параметр «Limit & Stop Level» по каждому инструменту указан на Сайте Компании в спецификации контрактов.

Параметр «Limit & Stop Level» может быть изменен при:

- a) рыночных условиях отличных от нормальных;
- b) чрезвычайной ситуации;
- c) наступлении форс-мажорных обстоятельств.

5.11. Распоряжение на размещение ордера считается исполненным, а ордер считается размещенным после появления соответствующей записи в лог-файле сервера.

5.12. Каждому отложенному ордеру присваивается тикер.

5.13. Распоряжение на размещение ордера будет отклонено Компанией, если оно поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Off quotes» / «Нет цен».

5.14. Компания вправе отклонить распоряжение на размещение ордера, если текущая котировка в процессе обработки распоряжения достигнет такого уровня, при котором будет нарушено хотя бы одно из условий п.п. 5.8, 5.9.

Модификация (изменение) и удаление ордеров

5.15. При подаче Клиентом распоряжения на модификацию параметров отложенных ордеров (уровень отложенного ордера и/или ордеров «If-Done» на данный отложенный ордер) должны быть указаны следующие параметры:

- a) тикер;
- b) уровень отложенного ордера;
- c) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- d) уровень «Take Profit» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Take Profit» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

При неправильном значении одного или нескольких параметров в случае размещения/модификации/удаления отложенного ордера через клиентский терминал без использования советника распоряжение будет отклонено, и кнопка «Modify...»/«Изменить...» останется неактивной.

5.16. При подаче распоряжения на модификацию ордеров «Stop Loss» и «Take Profit» на открытую позицию Клиентом должны быть указаны следующие параметры:

- a) тикер;
- b) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- c) уровень «Take Profit» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Take Profit» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

При неправильном значении одного или нескольких параметров в случае размещения/модификации/удаления ордеров через клиентский терминал без использования советника распоряжение будет отклонено, и кнопка «Modify...»/«Изменить...» останется неактивной.

5.17. При подаче распоряжения на удаление отложенного ордера Клиентом должен быть указан тикер удаляемого ордера.

5.18. Распоряжение на модификацию или удаление ордера считается исполненным, а ордер считается модифицированным или удаленным после появления соответствующей записи в лог-файле сервера.

5.19. Распоряжение на модификацию или удаление ордера будет отклонено Компанией, если оно поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе по данному инструменту на открытии рынка. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Off quotes» / «Нет цен» или «Рынок закрыт».

5.20. Компания вправе отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера, если в процессе обработки распоряжения ордер был помещен в очередь на исполнение в соответствии с п. 5.22. Регламента.

5.21. Если процесс обработки распоряжения на модификацию или удаление ордера был завершен после того, как ордер был поставлен в очередь на исполнение согласно п. 5.22. Регламента, Компания вправе отменить модификацию или удаление ордера.

Исполнение ордеров

5.22. Ордер помещается в очередь на исполнение в следующих случаях⁵:

- a) ордер «Take Profit» по открытой длинной позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- b) ордер «Stop Loss» по открытой длинной позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- c) ордер «Take Profit» по открытой короткой позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- d) ордер «Stop Loss» по открытой короткой позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- e) ордер «Buy Limit» помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- f) ордер «Sell Limit» помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- g) ордер «Buy Stop» помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- h) ордер «Sell Stop» помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера.

5.23. При поступлении на исполнение отложенного ордера на сервере автоматически происходит проверка состояния торгового счета на наличие свободной маржи под открываемую позицию:

- a) в список открытых позиций условно добавляется новая позиция, открываемая по этому отложенному ордеру;

⁵ Следует иметь в виду, что на графике в клиентском терминале максимальная цена бара или свечи - это максимальный Bid, а минимальная цена бара или свечи – это минимальный Bid за период времени. Минимальный Ask за период равен минимальной цене бара или свечи плюс спрэд. Максимальный Ask за период равен максимальной цене бара или свечи плюс спрэд.

- b) определяется новый размер необходимой маржи «new margin» для совокупной клиентской позиции, включая условно добавленную новую позицию, по текущим ценам, выставленным Компанией по Адресным сделкам на момент проверки;
- c) рассчитываются по текущим рыночным ценам плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям, включая условно добавленную новую позицию;
- d) рассчитывается новый размер свободной маржи «free margin»⁶;
- e) если
 - «free margin» больше или равна нулю, и суммарная клиентская позиция, с учетом условно добавленной позиции, не превышает установленное ограничение по данному типу счета, ордер исполняется и позиция открывается. Исполнение ордера сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера и в реестре сделок Биржи, факт наличия сделки в реестре Биржи подтверждается биржевыми отчетами, при этом позиция, открытая исполнением отложенного ордера, сохраняет за собой тикер отложенного ордера;
 - «free margin» больше или равна нулю, и суммарная клиентская позиция, с учетом условно добавленной позиции, превышает установленное ограничение по данному типу счета, ордер отменяется. Отмена ордера сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера;
 - «free margin» меньше нуля, Компания вправе не открывать позицию и удалить отложенный ордер.

5.24. Ордер считается исполненным после появления соответствующей записи в лог-файле сервера и в реестре сделок Биржи. Факт наличия сделки в реестре Биржи подтверждается биржевыми отчетами.

5.25. При рыночных условиях, отличных от нормальных, ордера могут быть исполнены Компанией по цене, отличной от заявленной. Цена исполнения ордера будет определяться рыночной ситуацией.

5.26. При попадании уровня ордеров в ценовой разрыв на открытии рынка, ордера могут быть исполнены Компанией по цене, отличной от заявленной. Цена исполнения будет определяться рыночной ситуацией.

5.27. При попадании уровня ордера в ценовой разрыв в потоке котировок, ордер может быть исполнен Компанией, по цене отличной от заявленной. Цена исполнения будет определяться рыночной ситуацией.

5.28. При попадании в ценовой разрыв на открытии рынка и уровней ордеров «If-Done» и отложенного ордера, с которым они связаны, отложенный ордер и ордера «If-Done» могут быть исполнены Компанией по цене, отличной от заявленной. Цены исполнения будут определяться рыночной ситуацией.

5.29. При попадании в ценовой разрыв в потоке котировок уровней ордеров «If-Done» и отложенного ордера, с которым они связаны, и отложенный ордер и ордера «If-Done» могут быть исполнены Компанией по цене, отличной от заявленной. Цены исполнения будут определяться рыночной ситуацией.

5.30. При попадании нескольких ордеров в ценовой разрыв они помещаются в очередь на исполнение в порядке возрастания номера тикера. Распоряжение на исполнение ордера, поступившее в очередь раньше других распоряжений в очереди, передается на обработку свободному оператору Компании⁷.

⁶ free margin = balance – new margin + floating profit - floating loss.

⁷ Если количество больше одного, то в зависимости от времени, которое требуется оператору Компании на обработку распоряжения на исполнение ордера, может возникнуть ситуация, когда завершение обработки данного распоряжения и, соответственно, исполнение ордера будет зафиксировано в лог-файлах сервера более поздним временем, чем результат обработки распоряжения, поставленного в очередь позднее. Т.е. очередность фактического исполнения ордеров может отличаться от порядка постановки распоряжений в очередь на исполнение ордеров.

6. Принудительное закрытие позиций

6.1. Компания имеет право на принудительное закрытие открытых позиций Клиента без согласия и какого-либо предварительного уведомления, если equity опустится ниже уровня Stop Out

6.2. Уровень маржи контролируется сервером, который, в случае исполнения условия п.6.2, генерирует распоряжение на принудительное закрытие позиции (stop out). Stop out исполняется по рыночной котировке в порядке общей очереди с распоряжениями Клиентов. Клиент соглашается с тем, что цена исполнения может отличаться от котировки, при которой было сгенерировано распоряжение на Stop Out. Принудительное закрытие позиции сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера с комментарием «stop out».

6.3. При наличии у Клиента нескольких открытых позиций первой помещается в очередь на принудительное закрытие позиция с наибольшими плавающими убытками.

6.4. Если принудительное закрытие привело к отрицательному состоянию торгового счета, Клиент несет полную ответственность за этот убыток и обязуется немедленно выплатить полную сумму убытка. В противном случае, Компания вправе приостановить обслуживание клиента, а также взыскать задолженность в судебном порядке

6.5. В процессе урегулирования спорной ситуации Компания имеет право на принудительное закрытие любых открытых позиций Клиента с предварительным уведомлением Клиента одним из способов, указанных в п.7.3 данного Регламента.

6.6. Значение уровня Stop Out по каждому инструменту приведено на Сайте Компании в спецификации контрактов.

7. Коммуникации

7.1. Компания может использовать для связи с Клиентом:

- a) внутреннюю почту торговой платформы;
- b) электронную почту;
- c) факсимильную связь;
- d) телефон;
- e) почтовые отправления;
- f) объявление в разделе «Новости компании» на сайте Компании.

Компания будет использовать реквизиты Клиента, указанные при открытии счета или измененные в соответствии с п. 7.3. данного Регламента. Клиент соглашается принимать сообщения от Компании в любое время.

7.2. Любая корреспонденция (документы, объявления, уведомления, подтверждения, отчеты и др.) считается полученной Клиентом:

- a) спустя один час после отправки на его электронный адрес (e-mail);
- b) сразу же после отправки по внутренней почте торговой платформы;
- c) сразу после отправки по факсу;

- d) сразу после завершения телефонного разговора;
- e) через семь календарных дней с момента почтового отправления;
- f) через час после размещения объявления в разделе «Новости компании» на Сайте Компании.

7.3. Клиент обязан немедленно проинформировать Компанию об изменениях в контактной информации о себе (обязан представить обновленную Анкету, см. Приложение №3 к Соглашению).

7.4. Каждая торговая операция Клиента подтверждается отчетом о торговых операциях за день (confirmation), который отправляется на e-mail Клиента не позднее одного рабочего дня после окончания торговой сессии. Если Клиент обнаружил ошибку в отчете или не получил его (хотя и совершал торговые операции), то он обязан сформулировать претензию и отправить ее в адрес Компании в соответствии с разделом 8 данного регламента.

7.5. Отчет обо всех операциях за прошедший месяц (statement) поступает на e-mail Клиента не позднее 5 числа месяца, следующего за отчетным.

7.6. Компания уполномочена, без каких-либо дополнительных соглашений с Клиентом, действовать в соответствии с факсимильными инструкциями, отданными Клиентом или его уполномоченным представителем.

7.7. Клиент признает, что его телефонные переговоры с Компанией могут быть записаны на магнитные или электронные носители. Эти записи являются собственностью Компании, и они могут служить доказательством поданных Клиентом распоряжений.

8. Порядок урегулирования спорных ситуаций

Оформление претензии

8.1. В случае возникновения ситуации, когда Клиент считает, что Компания, в результате какого-либо своего действия или бездействия, нарушает один или более пунктов данного Регламента, Клиент имеет право предъявить Компании претензию. Претензии принимаются в течение двух рабочих дней с момента возникновения оснований для их предъявления.

8.2. Для предъявления претензии по каждой спорной ситуации клиент должен заполнить стандартную форму, размещенную на сайте Компании. Претензии автоматически присваивается уникальный номер (TID), о чем клиенту высылается соответствующее подтверждение с адреса disputes@alpari-broker.ru. Все претензии, предъявленные иным образом (в форуме, по e-mail, по телефону, факсу и т.д.), к рассмотрению не принимаются. Последующая переписка по данной спорной ситуации ведется по e-mail с сохранением темы и уникального номера (TID) письма.

8.3. Претензия должна содержать:

- a) имя и фамилию Клиента;
- b) логин Клиента в торговой платформе;
- c) дату и время возникновения проблемной ситуации (по времени торговой платформы);
- d) тикеры всех оспариваемых позиций и/или отложенных ордеров;
- e) описание сути спорной ситуации со ссылкой на пункт/пункты настоящего регламента, которые, по мнению Клиента, были нарушены.

8.4. Претензия не должна содержать:

- a) эмоциональную оценку спорной ситуации;

- b) оскорбительные высказывания;
- c) ненормативную лексику.

8.5. Компания вправе отклонить претензию в случае несоблюдения условий, указанных в п.п. 8.1, 8.2, 8.3 и 8.4.

Лог-файл сервера

8.6. При рассмотрении спорной ситуации основным источником информации является лог-файл сервера и данные о регистрации торговых операций, содержащиеся в Биржевом отчете. При этом информация из лог-файла сервера и биржевых отчетов имеют безусловный приоритет по отношению к другим аргументам при рассмотрении спорной ситуации, в том числе и по отношению к информации из лог-файла клиентского терминала⁸.

8.7. Отсутствие в лог-файле сервера соответствующей записи, подтверждающей намерение Клиента, а также отсутствие данных о сделках в биржевых отчетах, в случае если намерения клиента были направлены на совершение сделок, является основанием для признания недействительным аргумента, построенного на факте существования такого намерения.

8.8. Информация, содержащаяся в лог-файле сервера, предоставляется Клиенту в виде отдельного фрагмента, который относится к конкретной спорной ситуации. Компания не удовлетворяет запросы Клиента по предоставлению полного лог-файла сервера.

Компенсация

8.9. Урегулирование спорной ситуации может осуществляться Компанией:

- a) в виде компенсационной корректировки, начисляемой на торговый счет Клиента или списываемой с торгового счета Клиента, с комментарием «Indemnification» (Компенсация);
- b) путем открытия новой позиции по цене ошибочно закрытой в том же направлении;
- c) путем закрытия ошибочно открытой позиции по текущей цене, с последующим осуществлением обратной сделки в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции.

Урегулирование спорной ситуации находится в исключительной компетенции Компании, которая в каждом конкретном случае вправе выбрать один из способов, описанных в разделе 9 настоящего Регламента.

В случае возникновения спорной ситуации, не прописанной в настоящем Регламенте, окончательное решение принимается Компанией исходя из общепринятой рыночной практики и своих представлений о справедливом урегулировании спорной ситуации.

В случае технологического разрыва в потоке котировок, вызванного сбоем аппаратных средств и/или программного обеспечения, при урегулировании спорных ситуаций во внимание принимаются котировки, синхронизированные согласно п.2.44. Регламента.

8.10. Если Клиент имел намерение совершить какое-то действие, но не совершил его по какой-либо причине, Компания не возмещает Клиенту недополученную в результате этого прибыль или понесенные в результате этого убытки.

8.11. Компания не возмещает Клиенту косвенный, непрямой или другой нематериальный ущерб, возникший не по вине Компании.

⁸ В лог-файле клиентского терминала не фиксируются результаты каждого этапа обработки клиентского распоряжения.

8.12. Компания рассматривает претензию Клиента и выносит решение по спорной ситуации в кратчайшие сроки. Подтверждением получения претензии является направляемое в адрес Клиента письмо, формируемое автоматической системой обработки почты. Максимально возможный срок рассмотрения претензии - три рабочих дня с момента ее получения. В некоторых случаях срок рассмотрения претензии может быть увеличен.

8.13. Компания осуществляет урегулирование спорной ситуации в соответствии с п.п. 8.9, 8.10, 8.11 непосредственно после принятия решения, но не позже одного рабочего дня с момента принятия решения по спорной ситуации.

Отказ в рассмотрении претензии

8.14. Не принимаются претензии по необработанным распоряжениям, отданным во время профилактических работ на сервере, если о подобных работах Клиенту было выслано уведомление по внутренней почте торговой платформы или любым иным способом. Факт неполучения уведомления не является основанием для предъявления претензии.

8.15. Не принимаются претензии по времени исполнения ордера, если были соблюдены условия п. 5.23, вне зависимости от промежутка времени, потребовавшегося Компании на исполнение ордера, и вне зависимости от времени, когда запись об исполнении ордера появилась в лог-файле сервера и в реестре сделок Биржи.

8.16. Не принимаются претензии на аннулирование Компанией финансовых результатов торговых операций, которые были совершены Клиентом на дополнительную маржу, образовавшуюся на торговом счете в результате совершения прибыльной сделки (впоследствии отмененной Компанией в соответствии с п. 8.9.) по нерыночной котировке или по котировке, полученной им вследствие явной ошибки Компании.

8.17. При рассмотрении спорных ситуаций любые ссылки Клиента на котировки других компаний, информационных систем или Бирж являются неправомерными и не принимаются во внимание.

Апелляция

8.18. В случае несогласия Клиента с решением Компании по спорной ситуации он имеет право обратиться в суд Российской Федерации по месту нахождения Компании.

9. Типовые спорные ситуации и пути решения

9.1. Компания вправе самостоятельно инициировать рассмотрение и урегулирование спорной ситуации в соответствии с настоящим Регламентом. В этом случае максимально возможный срок решение по спорной ситуации и принятие мер к ее урегулированию три дня. Однако в некоторых случаях срок может быть увеличен. Клиент признает, что Компания вправе дополнительно не уведомлять Клиента о том, что спорная ситуация урегулирована, и распоряжение исполнено. Клиент принимает на себя все риски, связанные с этим.

Размещение или модификация отложенного ордера и/или ордеров «If-Done»

9.2. Отложенный ордер и/или ордера «If-Done» считаются ошибочно размещенными или модифицированными в следующих случаях:

- a) если это произошло до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- b) в случае неверного, вследствие прихода нерыночной котировки, позиционирования (п. 5.10.) уровня отложенного ордера относительно последней котировки, которая предшествовала нерыночной котировке и не была признана нерыночной;

- c) если ордер был размещен или модифицирован с несоблюдением п.п. 5.10. и 5.11. вследствие явной ошибки Компании;
- d) если ордер был размещен или модифицирован с несоблюдением п.п. 5.10. и 5.11. вследствие сбоя в программном обеспечении торговой платформы.

В этих случаях Компания, во исполнение пункта 9.1 настоящего Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной:

- a) удаляет этот отложенный ордер, если он на момент принятия решения еще не был исполнен;
- b) закрывает ошибочно открытую позицию по текущей цене, затем осуществляет обратную сделку в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции по нерыночной котировке, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции.

9.3. Если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но Компания ошибочно подтвердила модификацию уровня отложенного ордера, то Компания вправе исполнить ордер на том уровне, который был до последней модификации.

9.4. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог разместить отложенный ордер или произвести модификацию уровня отложенного ордера и/или ордеров «If-Done»:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера, если в лог-файле сервера нет записи Клиента;
- b) в случае неверного, вследствие прихода нерыночной котировки, позиционирования (п. 5.10.) уровня отложенного ордера относительно последней котировки, которая предшествовала нерыночной котировке и не была признана нерыночной;
- c) до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- d) в результате явной ошибки Компании или неисполнения Компанией распоряжения Клиента, если в лог-файле сервера нет записи о таких попытках Клиента;
- e) в результате сбоя в программном и/или аппаратном обеспечении торговой платформы, если в лог-файле сервера нет записи о таких попытках Клиента.

9.5. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог произвести модификацию уровня отложенного ордера и/или ордеров «If-Done», если отложенный ордер уже был поставлен в очередь на исполнение.

9.6. Если Компанией не было исполнено распоряжение на размещение отложенного ордера или модификацию уровня отложенного ордера и/или ордеров «If-Done»:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера;
- b) в результате своей явной ошибки;
- c) в результате сбоя в программном и/или аппаратном обеспечении торговой платформы;

и одновременно выполняются следующие условия:

- a) в лог-файле сервера есть запись (записи) о попытке (попытках) Клиента дать такое распоряжение;
- b) эта попытка разместить отложенный ордер или произвести модификацию уровня отложенного ордера и/или ордеров «If-Done» является самой последней попыткой совершить данное действие,

то Компания после признания претензии Клиента обоснованной исполняет распоряжение на размещение отложенного ордера или модификацию уровня отложенного ордера и/или ордеров «If-Done».

В процессе урегулирования спорной ситуации Компания вправе исполнить отложенный ордер и ордера «If-Done» в той хронологической последовательности, в которой они бы сработали, если бы распоряжение Клиента было исполнено непосредственно после его поступления на сервер.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются претензии на невозможность управления этими ордерами или позицией в период до принятия Компанией мер к урегулированию этой спорной ситуации.

Удаление отложенного ордера

9.7. Если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но Компания исполнила распоряжение на удаление ордера, то Компания вправе удалить этот отложенный ордер.

9.8. Если в лог-файле сервера есть записи о попытке (попытках) Клиента удалить отложенный ордер, но Клиенту не удалось удалить отложенный ордер:

- a) вследствие неисполнения Компанией распоряжения Клиента на удаление отложенного ордера;
- b) в результате явной ошибки Компании;
- c) по причине постановки отложенного ордера в очередь на исполнение по нерыночной котировке;
- d) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;
- e) по причине плохого качества связи на стороне Клиента или сервера,

то Компания, во исполнение пункта 9.1 настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной:

- a) удаляет этот отложенный ордер, если в момент принятия решения по претензии он еще не был исполнен;
- b) закрывает ошибочно открытую позицию по текущей цене, затем осуществляет обратную сделку в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции по нерыночной котировке, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции.

9.9. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог удалить отложенный ордер:

- a) до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- b) после постановки отложенного ордера в очередь на исполнение;
- c) когда в лог-файле сервера нет записей о попытке (попытках) Клиента удалить этот отложенный ордер.

9.10. Если отложенный ордер был ошибочно удален:

- a) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;
- b) из-за нехватки свободной маржи для открытия позиции по этому ордеру в результате поступления в поток котировок нерыночной котировки и расчета по ней плавающих убытков/прибыли по открытым позициям Клиента;

- с) из-за нехватки свободной маржи для открытия позиции по этому ордеру в результате возникновения спорной ситуации по другому ордеру или позиции (только в случае признания Компанией претензии по другому ордеру или позиции обоснованной),

то отложенный ордер не восстанавливается, и любые претензии Клиента по этому поводу не принимаются.

Исполнение отложенного ордера

9.11. Если ордер Клиента на открытие позиции был ошибочно исполнен:

- а) по нерыночной котировке;
- б) в результате явной ошибки Компании;
- с) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;

Компания вправе, во исполнение пункта 9.1 настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, по текущей цене закрыть позицию, открытую в результате ошибочного исполнения отложенного ордера и:

- а) осуществить обратную сделку в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции по нерыночной котировке, и восстановить отложенный ордер (с идентичными параметрами и новым тикером), если на момент принятия решения уровень отложенного ордера корректно позиционирован относительно текущей цены (п. 5.10. Регламента);
- б) осуществить обратную сделку в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции по нерыночной котировке, и если на момент принятия решения уровень отложенного ордера некорректно позиционирован относительно текущей цены (п. 5.10.), то отложенный ордер не восстанавливается. В этом случае любые претензии Клиента по этому поводу не принимаются.

9.12. Если Компания ошибочно исполнила отложенный ордер Клиента, поставленный в очередь на исполнение, по цене, отличной от цены, по которой должен был исполнить ордер в соответствии с п.п. 5.26.-5.28. настоящего Регламента, Компания, во исполнение пункта 9.1. Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, списывает / начисляет разницу в финансовом результате между фактическим открытием позиции и открытием позиции по цене, по которой должен быть исполнен этот ордер в соответствии с п.п. 5.26.-5.28. настоящего Регламента.

9.13. Если Компания в соответствии с п.п. 5.27., 5.28. настоящего Регламента имела право исполнить отложенный ордер «Buy Stop» или «Sell Stop» по цене первой котировки после ценового разрыва, но исполнила его по цене ордера, Компания, во исполнение пункта 9.1 настоящего регламента, вправе списать с торгового счета Клиента разницу в финансовом результате между открытием позиции по цене отложенного ордера и открытием позиции по цене первой котировки после ценового разрыва.

9.14. Если в соответствии с п.п. 5.27., 5.28. настоящего Регламента Компания должна была исполнить отложенный ордер «Buy Limit» или «Sell Limit» по цене первой котировки после ценового разрыва, но исполнила его по цене отложенного ордера, то Компания, во исполнение пункта 9.1. Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, начисляет на торговый счет разницу в финансовом результате между открытием позиции по цене отложенного ордера и открытием позиции по цене первой котировки после ценового разрыва.

9.15. В случае ошибочного, с точки зрения Клиента, неисполнения отложенного ордера, Клиент перед подачей претензии должен:

- а) удалить этот отложенный ордер;

- b) открыть по текущей котировке позицию по тому же инструменту в том же направлении и того же объема, что и отложенный ордер, по которому возникла спорная ситуация;
- c) указать в претензии тикер открытой им в соответствии с п. 9.15. (b) Регламента позиции и тикер отложенного ордера.

Компания вправе отклонить претензию Клиента, если указанные действия Клиентом выполнены не были.

В случае признания претензии обоснованной, Компания начисляет/списывает разницу в финансовом результате между ценой, по которой была открыта позиция в соответствии с п. 9.15. (b), и ценой, по которой должен был сработать ордер в соответствии с п. 5.22.

9.16. Для исполнения ордеров Компании требуется некоторое разумное время⁹. Перед подачей претензии в соответствии с п. 9.15. Клиент должен убедиться в том, что прошло достаточное для исполнения ордера время.

9.17. Не принимаются претензии, если отложенный ордер не был исполнен:

- a) по нерыночной котировке;
- b) из-за недостаточности средств на торговом счете в результате возникновения спорной ситуации по другому ордеру или позиции. В этом случае отложенный ордер автоматически отменяется и восстановлению не подлежит.

9.18. При поступлении в очередь на исполнение одного или нескольких отложенных ордеров по одному торговому счету Компания вправе отказать в исполнении одного или нескольких ордеров в случае недостатка свободной маржи¹⁰. При этом ордера могут быть исполнены Компанией в порядке, отличном от порядка постановки в очередь.

Размещение, модификация и удаление «Stop Loss» и «Take Profit» ордеров

9.19. Если «Stop Loss» или «Take Profit» ордер был помещен в очередь на исполнение, но Компания ошибочно подтвердила модификацию (удаление) этого ордера, то Компания вправе исполнить ордер на уровне до ошибочной модификации (удаления).

9.20. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог разместить, произвести модификацию или удалить «Stop Loss» или «Take Profit» ордер:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера, если в лог-файле сервера нет записи о такой попытке Клиента;
- b) в случае неверного, вследствие прихода нерыночной котировки, позиционирования (п. 5.10.) уровня ордера относительно последней котировки, которая предшествовала нерыночной котировке и не была признана нерыночной;
- c) до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- d) если нарушен п. 5.10. в результате явной ошибки Компании, или если распоряжение Клиента не исполнено Компанией и в лог-файле сервера нет записи о попытке Клиента сделать такое распоряжение;
- e) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы и при отсутствии в лог-файле сервера записи о попытке Клиента отдать такое распоряжение.

⁹ Обычно не более одной минуты в нормальных рыночных условиях.

¹⁰ Необходимая маржа по открытым позициям рассчитывается по текущим котировкам (согласно п.5.24с).

9.21. Не принимаются претензии от Клиента в случае, если Клиент не смог произвести модификацию или удаление «Stop Loss» или «Take Profit» ордера после того, как ордер был помещен в очередь на исполнение.

9.22. Если Компания не исполнила распоряжение на размещение, модификацию или удаление «Stop Loss» или «Take Profit» ордера:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера;
- b) в результате своей явной ошибки;
- c) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;

и одновременно выполняются следующие условия:

- a) в лог-файле сервера есть запись (записи) о попытке (попытках) Клиента дать такое распоряжение;
- b) эта попытка разместить, модифицировать или удалить «Stop Loss» или «Take Profit» ордера является самой последней попыткой совершить данное действие,

Компания, во исполнение пункта 9.1. настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, исполняет распоряжение на размещение, модификацию или удаление «Stop Loss» или «Take Profit» ордера.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются от Клиента претензии на невозможность управления позицией в период до принятия Компанией мер к урегулированию этой спорной ситуации.

В процессе урегулирования спорной ситуации Компания вправе исполнить ордера «Stop Loss» или «Take Profit» в той хронологической последовательности, в которой они бы сработали, если бы распоряжение Клиента было исполнено непосредственно после его поступления на сервер.

9.23. Ордер «Stop Loss» или «Take Profit» считается ошибочно размещенным или модифицированным в следующих случаях:

- a) если это произошло до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- b) в случае неверного, вследствие прихода нерыночной котировки, позиционирования (п. 5.10.) уровня ордера относительно последней котировки, которая предшествовала нерыночной котировке и не была признана нерыночной;
- c) если ордер был размещен или модифицирован с несоблюдением п. 5.10. вследствие явной ошибки Компании;
- d) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы.

Если ордер «Stop Loss» или «Take Profit» считается ошибочно размещенным или модифицированным, Компания вправе удалить ордер или отменить его последнюю модификацию.

Исполнение «Stop Loss» и «Take Profit» ордеров

9.24. Если Компания ошибочно исполнила «Stop Loss» или «Take Profit» ордер Клиента:

- a) по нерыночной котировке;
- b) с нарушением п. 5.22. вследствие явной ошибки Компании;

- с) с нарушением п. 5.22. вследствие сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы,

то, во исполнение пункта 9.1 настоящего Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, данная спорная ситуация будет считаться урегулированной и претензии по ней не принимаются, если с момента возникновения спорной ситуации, цена достигала соответствующего уровня «Stop Loss» либо «Take Profit», по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки.

Если с момента выхода нерыночной котировки до момента урегулирования спорной ситуации прошло менее 6 часов, и цена не достигала соответствующего уровня «Stop Loss» либо «Take Profit», по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки, то Компания вправе открыть новую позицию по цене ошибочно закрытой, в том же направлении.

Если с момента выхода нерыночной котировки до момента урегулирования спорной ситуации прошло более 6 часов, и цена не достигала соответствующего уровня «Stop Loss» либо «Take Profit», по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки, то Компания открывает обратную сделку в том же направлении. Цена открытия обратной сделки будет соответствовать цене ошибочно закрытой позиции по нерыночной котировке, а цена закрытия будет соответствовать лучшей цене, которая была с момента выхода нерыночной котировки по момент урегулирования спорной ситуации.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются от Клиента претензии на невозможность управления этой позицией в процессе рассмотрения Компанией этой спорной ситуации и принятия мер к ее урегулированию.

9.25. Если «Stop Loss» или «Take Profit» ордер не был исполнен, но должен был быть исполнен в соответствии с п. 5.22., то, во исполнение пункта 9.1 настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, Компания вправе:

- а) закрыть эту позицию по текущей котировке, если она не была закрыта ранее;
- б) начислить/списать разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и ценой, по которой должен был сработать ордер, в соответствии с п. 5.22.

Компания вправе отклонить претензию, если Клиент в период с момента возникновения спорной ситуации и до момента принятия решения по претензии совершал какие-либо действия (модификация, удаление) со «Stop Loss» или «Take Profit» ордерами, по исполнению которого была выдвинута претензия.

9.26. Не принимаются претензии по неисполнению «Stop Loss» или «Take Profit» ордеров по нерыночным котировкам.

9.27. Если Компания исполнила «Stop Loss» ордер по цене, отличающейся от цены, по которой ордер должен был сработать в соответствии с п. 5.22, и Компанией, в соответствии с п. 9.1. настоящего Регламента, самостоятельно инициировано рассмотрение спорной ситуации, то Компания вправе списать с торгового счета Клиента разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и ценой, по которой должен был сработать ордер в соответствии с п. 5.22.

9.28. Если Компания исполнила «Take Profit» ордер по цене, отличающейся от цены, по которой ордер должен был сработать в соответствии с п. 5.22, и Компанией, в соответствии с п. 9.1. настоящего регламента, самостоятельно инициировано рассмотрение спорной ситуации, или Клиент предъявил претензию, которая была признана обоснованной, то Компания начисляет Клиенту разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и ценой, по которой должен был сработать ордер, в соответствии с п. 5.22.

9.29. Если Компания исполнила «Stop Loss» или «Take Profit» ордер по цене, отличающейся от цены, по которой ордер должен был сработать в соответствии с п.п. 5.27., 5.28., и Компанией, в соответствии с п. 9.1. настоящего регламента, самостоятельно инициировано рассмотрение спорной ситуации, или Клиент предъявил претензию, которая была признана обоснованной, то Компания списывает/начисляет разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и закрытием позиции по цене, по которой должен был сработать ордер в соответствии с п.п. 5.27., 5.28.

Исполнение «Stop Out»

9.30. Если Компания ошибочно исполнила «Stop out»:

- a) по нерыночной котировке;
- b) в результате явной ошибки Компании с нарушением п. 6.1;
- c) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного обеспечения торговой платформы с нарушением п. 6.1;
- d) из-за недостаточности средств на торговом счете в результате поступления в поток котировок нерыночной котировки и расчета по ней плавающих убытков/прибыли по открытым позициям Клиента;
- e) из-за недостаточности средств на торговом счете в результате возникновения спорной ситуации по другому ордеру или позиции (только в случае признания претензии по другому ордеру или позиции обоснованной),

то, во исполнение пункта 9.1. настоящего Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, данная спорная ситуация будет считаться урегулированной, и претензии по ней не принимаются, если с момента возникновения спорной ситуации цена достигала соответствующего уровня «Stop Loss» либо «Take Profit», по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки.

Если с момента выхода нерыночной котировки до момента урегулирования спорной ситуации прошло менее 6 часов, и цена не достигала соответствующего уровня Stop Loss либо Take Profit, по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки, то Компания вправе открыть новую позицию по цене ошибочно закрытой в том же направлении.

Если с момента выхода нерыночной котировки до момента урегулирования спорной ситуации прошло более 6 часов, и цена не достигала соответствующего уровня Stop Loss либо Take Profit, по которому позиция закрылась в результате выхода нерыночной котировки, то Компания открывает обратную сделку в том же направлении. Цена открытия обратной сделки будет соответствовать цене ошибочно закрытой позиции по нерыночной котировке, а цена закрытия будет соответствовать лучшей цене, которая была с момента выхода нерыночной котировки по момент урегулирования спорной ситуации.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются от Клиента претензии на невозможность управления этой позицией в процессе рассмотрения Компанией этой спорной ситуации и принятия мер к ее урегулированию.

В процессе урегулирования спорной ситуации Компания вправе исполнить ордера «Stop Loss» или «Take Profit» в той хронологической последовательности, в которой они бы сработали, если бы «Stop Out» не был ошибочно исполнен.

9.31. Для исполнения инструкции «Stop Out» Компании требуется некоторое разумное время¹¹. Не принимаются претензии по исполнению этой инструкции, связанные как со временем, потребовавшимся Компании на ее исполнение, так и со временем соответствующей записи в лог-файле сервера, если п. 6.1 не нарушен.

Открытие/закрытие позиции

9.32. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог открыть/закрыть позицию:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера, если в лог-файле сервера нет записи о попытке Клиента дать такую инструкцию;
- b) по нерыночной котировке;

¹¹ Обычно не более одной минуты в нормальных рыночных условиях.

- c) до прихода первой котировки по данному инструменту на открытии рынка;
- d) в результате явной ошибки Компании или неисполнения Компанией распоряжения Клиента, если в лог-файле сервера нет записи о попытке Клиента дать такую инструкцию;
- e) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы, если в лог-файле сервера нет записи о попытке Клиента дать такую инструкцию.

9.33. Если Компанией не было исполнено распоряжение на открытие позиции:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера;
- b) в результате своей явной ошибки;
- c) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;

и одновременно выполняются следующие условия:

- a) в лог-файле сервера есть запись (записи) о попытке (попытках) Клиента дать такое распоряжение;
- b) эта попытка открыть позицию по этому инструменту является самой последней попыткой совершить данное действие,

Компания, во исполнение пункта 9.1. настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, исполняет распоряжение на открытие позиции.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются от Клиента претензии на невозможность управления позицией в период до принятия Компанией мер к урегулированию этой спорной ситуации.

В процессе урегулирования спорной ситуации Компания вправе исполнить ордера «Stop Loss» или «Take Profit» в той хронологической последовательности, в которой они бы сработали, если распоряжение Клиента было бы исполнено непосредственно после его поступления на сервер.

9.34. Если Компанией не исполнено распоряжение на закрытие позиции:

- a) из-за плохого качества связи на стороне Клиента или сервера;
- b) в результате своей явной ошибки;
- c) в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и/или аппаратного обеспечения торговой платформы;

и одновременно выполняются следующие условия:

- a) в лог-файле сервера есть запись (записи) о попытке (попытках) Клиента дать такое распоряжение;
- b) эта попытка закрыть позицию по этому инструменту является самой последней попыткой совершить данное действие,

Компания, во исполнение пункта 9.1. настоящего регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, исполняет распоряжение на закрытие позиции.

9.35. Не принимаются претензии от Клиента в случаях, если Клиент не смог открыть позицию:

- a) из-за недостаточности средств на торговом счете в результате поступления в поток котировок нерыночной котировки и расчета по ней плавающих убытков/прибыли по открытым позициям Клиента;
- b) из-за недостаточности средств на торговом счете в результате возникновения спорной ситуации по другому ордеру или позиции;
- c) из-за превышения имеющихся ограничений по объему совокупной клиентской позиции и/или суммарному количеству размещенных ордеров для данного типа счета.

9.36. Компания вправе закрыть открытую позицию Клиента по текущей цене и осуществить обратную сделку в том же направлении, цена открытия которой будет соответствовать цене закрытия ошибочно открытой позиции, а цена закрытия будет соответствовать цене открытия ошибочно открытой позиции, если:

- a) распоряжение на открытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а Компания ошибочно обработала его по цене закрытия предыдущего дня;
- b) Компанией ошибочно обработано распоряжение Клиента на открытие позиции по нерыночной цене;
- c) Компанией допущена явная ошибка при обработке распоряжения Клиента на открытие позиции.

9.37. Если:

- a) распоряжение на закрытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а Компанией ошибочно обработано по цене закрытия предыдущего дня;
- b) Компанией ошибочно обработано распоряжение Клиента на закрытие позиции по нерыночной цене;
- c) Компанией допущена явная ошибка при обработке распоряжения Клиента на закрытие позиции;
- d) позиция была ошибочно закрыта в результате сбоя, неправильного срабатывания, неверного использования программного и / или аппаратного обеспечения торговой платформы;

то, во исполнение пункта 9.1. настоящего Регламента или после признания претензии Клиента обоснованной, Компания вправе открыть новую позицию по цене ошибочно закрытой в том же направлении.

Если в течение 6 часов с момента возникновения спорной ситуации по ошибочно закрытой позиции Компанией не была открыта новая позиция по цене ошибочно закрытой в том же направлении, то вышеизложенные корректирующие действия производиться не будут, и связанные с этим претензии не принимаются. Компания, после признания претензии Клиента обоснованной, открывает новую позицию по цене ошибочно закрытой в том же направлении, и закрывает ее по лучшей цене, которая была с момента ошибочного закрытия позиции по момент урегулирования спорной ситуации.

Клиент признает, что в любом случае не принимаются от Клиента претензии на невозможность управления этой позицией в процессе рассмотрения Компанией этой спорной ситуации и принятия мер к ее урегулированию.

10. Термины и определения

10.1. В данном Регламенте обработки и исполнения клиентских распоряжений:

«Адресная сделка» – сделка, которая заключается между клиентом Компании и Компанией, в которой обе стороны сделки являются контрагентами друг для друга. Компания для Клиента всегда является контрагентом и второй стороной в Адресной сделке.

«Адресная торговая операция» – см. «Адресная сделка».

«База котировок» - информация о потоке котировок.

«Базовая валюта» - первая валюта в обозначении валютной пары, которую Клиент может купить или продать за валюту котировки.

«Баланс» - совокупный финансовый результат всех полных законченных транзакций и неторговых операций по торговому счету.

«Бар (свеча)» - элемент графика, включающий в себя цены открытия и закрытия, а также максимальную и минимальную цены за определенный период (например, минуту, 5 минут, сутки, неделю).

«Биржа» - ЗАО «Биржа «Санкт-Петербург».

«Биржевой отчет» - стандартный пакет отчетности, предоставляемый Биржей Компании.

«Компания» - Общество с ограниченной ответственностью «Альпари-Брокер», с которым у Клиента заключены соглашения, регламентирующие юридические основы совершения Адресных торговых операций на условиях маржинальной торговли (торговли с Гарантированным обеспечением). Компания для Клиента всегда является контрагентом и второй стороной в Адресной сделке.

«Быстрый рынок» - состояние рынка, характеризующееся стремительными изменениями курса за небольшой промежуток времени. Зачастую сопровождается ценовыми разрывами. Как правило, происходит непосредственно до и/или сразу после одного или нескольких событий:

- a) публикация главных макроэкономических показателей по мировой экономике, имеющих высокую степень влияния на финансовые рынки;
- b) объявление решений по процентным ставкам центральными банками или их комитетами;
- c) выступления и пресс-конференции руководителей ЦБ, глав государств, министров финансов и другие важные заявления;
- d) проведение валютных интервенций государственными организациями;
- e) террористические акты национального (государственного) масштаба;
- f) природные катастрофы, вызвавшие введение чрезвычайного положения (или аналогичных ограничительных мер) на пострадавших территориях;
- g) начало войны или военных действий;
- h) политические форс-мажорные события: отставки и назначения (в том числе по результатам выборов) представителей исполнительной власти государств;
- i) иные события, оказывающие значимое влияние на динамику курса инструмента.

«Валюта котировки» - вторая валюта в обозначении валютной пары, за которую Клиент может купить или продать базовую валюту.

«Валютная пара» - объект адресной торговой операции либо сделки, в основе которого лежит изменение стоимости одной валюты по отношению к другой валюте.

«Величина Trailing Stop» - заданный Клиентом параметр Trailing Stop.

«Время торговой платформы», «Время сервера» - часовой пояс, в котором происходит фиксация любых событий в лог-файле сервера. На момент редакции данного регламента: мск-2. В настоящем Регламенте может указываться как московское время (МСК), так и время сервера (МСК -2).

«Гарантийное обеспечение» - денежные средства, необходимые для обеспечения открытых позиций.

«График» - поток котировок, представленный в графической форме. Для периода, соответствующего бару/свече:

- a) максимум (high) любого бара/свечи - это максимальный Bid за период;
- b) минимум (low) – минимальный Bid,;
- c) цена закрытия (close) – последний Bid бара/свечи;
- d) цена открытия (open) – первый Bid бара/свечи.

«Длинная позиция» – покупка инструмента в расчете на повышение курса. Применительно к валютным парам: покупка базовой валюты за валюту котировки.

«Дневной ордер» - отложенный ордер, который автоматически удаляется в конце торговой сессии, во время перерыва на клиринг в соответствии с п.2.18 (с).

«Закрытая позиция» – результат второй части полной законченной адресной сделки.

«Запрос» – инструкция Клиента, адресованная Компании на получение котировки. Запрос не является обязательством Клиента совершить сделку.

«Инструмент» - срочные финансовые инструменты (расчетные фьючерсные контракты, которые не предусматривают при исполнении поставки и приемки базового актива).

«Исполнение по запросу» - механизм предоставления котировок Клиенту после получения предварительного запроса.

«История счета» - список полных законченных транзакций и неторговых операций по торговому счету.

«Клиентский терминал (КТ)» – программный продукт MetaTrader 4.xx, посредством которого Клиент может получать информацию о котировках, предоставляемых Компанией в режиме реального времени, проводить технический анализ рынков, совершать торговые операции, выставлять/модифицировать/удалять ордера, а также получать сообщения от Компании. Находится в свободном доступе на сайте Компании.

«Короткая позиция» - продажа инструмента в расчете на понижение курса. Применительно к валютным парам: продажа базовой валюты за валюту котировки.

«Котирование» - процесс предоставления Клиенту котировок для совершения сделки.

«Котировка» - информация о текущем курсе инструмента, выраженная в виде Bid и Ask. Предоставление котировок является исключительной прерогативой Компании.

«Плечо» - это соотношение между суммой маржи и объемом торговой операции: 1:33, 1:50, 1:100. Плечо 1:100 означает, что для осуществления сделки необходимо иметь на торговом счете у Компании сумму маржи в 100 раз меньшую, чем сумма адресной сделки.

«Предторговый период» - предусмотренный Соглашением и установленный Компанией период, предшествующий началу новой торговой сессии, в течение которого на Бирже отсутствуют торги. В этот период Компания предоставляет возможность совершения сделок с их последующей регистрацией на Бирже при начале новой торговой сессии. Сделки, заключенные во время предторгового периода, считаются заключенными в новой торговой сессии. Все сделки, заключенные в предторговый период, регистрируются по ценам, действующим на момент их заключения.

«Курс» - для валютной пары: стоимость единицы базовой валюты, выраженная в валюте котировки.

«Лог-файл клиентского терминала» - файл, создаваемый клиентским терминалом, который с точностью до секунды протоколирует все запросы и распоряжения, отправленные Клиентом в Компанию.

«Лог-файл сервера» – файл, создаваемый сервером, который с точностью до секунды протоколирует все запросы и распоряжения, поступившие от Клиента в Компанию, а также результат их обработки.

«Локированные позиции» - длинные и короткие позиции, открытые по одному и тому же инструменту на одном торговом счете.

«Лот» - абстрактное обозначение количества базовой валюты, принятое в торговой платформе. Один лот равен 100 (ста) биржевым фьючерсным контрактам.

«Максимальное отклонение» - значение в пунктах параметра «Maximum deviation» / «Максимальное отклонение» в окне открытия / закрытия позиции клиентского терминала.

«Начальная маржа» - требуемое Компанией Гарантийное обеспечение для открытия позиций. Для каждого инструмента указана в спецификации контракта.

«Необходимая маржа» - требуемое Компанией Гарантийное обеспечение для поддержания открытых позиций. Для каждого инструмента указана в спецификации контракта.

«Нерыночная котировка» - котировка, удовлетворяющая каждому из следующих условий:

- a) наличие существенного ценового разрыва;
- b) возврат цены в течение небольшого промежутка времени на первоначальный уровень с образованием ценового разрыва;
- c) отсутствие стремительной динамики цены перед появлением этой котировки;
- d) отсутствие в момент ее появления макроэкономических событий и/или корпоративных новостей, оказывающих значительное влияние на курс инструмента.

Компания вправе удалить из базы котировок сервера информацию о нерыночной котировке.

«Неторговая операция» - операция внесения/снятия денежных средств на торговый счет.

«Новая маржа» - имеет значение, определенное в пунктах 3.6.b), 5.23 b).

«Нормальные рыночные условия» - состояние рынка, удовлетворяющее каждому из следующих условий:

- a) отсутствие значительных перерывов в поступлении котировок в торговую платформу;
- b) отсутствие стремительной динамики цены;
- c) отсутствие существенных ценовых разрывов.

«Нормальный рынок» - см. «Нормальные рыночные условия».

«Объем Адресной торговой операции» - произведение числа лотов на размер лота.

«Ордер» – распоряжение Клиента, адресованное Компании открыть или закрыть позицию при достижении ценой уровня ордера.

«Открытая позиция» – результат первой части полной законченной Адресной сделки. В результате открытия позиции у Клиента возникают обязательства:

- a) произвести противоположную сделку того же объема;
- b) поддерживать equity не ниже 20% необходимой маржи (Гарантийного обеспечения).

«Открытие рынка» - возобновление торговли после выходных, праздничных дней или во время перерыва на Клиринг при начале «предторгового периода».

«Отложенный ордер» - распоряжение Клиента, адресованное Компании открыть позицию при достижении ценой уровня ордера.

«Плавающие прибыли/убытки» - незафиксированные прибыли/убытки по открытым позициям при текущих значениях курсов.

«Полная законченная Адресная сделка» - состоит из двух противоположных Адресных торговых операций с одинаковым объемом (открытие позиции и закрытие позиции): покупки с последующей продажей или продажи с последующей покупкой.

«Поток котировок» - последовательность котировок по каждому инструменту, поступающих в торговую платформу.

«Потоковые котировки» - механизм предоставления котировок Клиенту без запроса, когда Клиент видит в режиме реального времени поток котировок Компании, по которым он может в любой момент отправить распоряжение на совершение торговой операции.

«Пункт» - это единица младшего разряда курса.

«Размер лота» - количество базовой валюты в одном лоте, определенное в спецификации контрактов.

«Разработчик» – компания «MetaQuotes Software Corp.», разработчик торговой платформы.

«Распоряжение» – инструкция Клиента, адресованная Компании на открытие/закрытие Адресной сделки, размещение, удаление или изменение уровня ордера.

«Рыночные условия, отличные от нормальных» - «тонкий рынок» или «быстрый рынок».

«Сайт Компании» – веб-сайт ООО «Альпари-Брокер», размещенный в интернете по адресу: <http://www.alpari-broker.ru/>.

«Свободная маржа» - денежные средства на торговом счете, которые могут быть использованы для открытия новых позиций. Определяется по формуле: $equity - margin$.

«Сделка» – см. «Адресная сделка».

«Сервер» - программный продукт MetaTrader Server 4.xx, посредством которого осуществляется обработка клиентских Адресных распоряжений и запросов, предоставление Клиенту информации о торгах на финансовых рынках в режиме реального времени (в объеме, определенном Компанией), учет взаимных обязательств между Клиентом и Компанией, а также соблюдение условий и ограничений.

«Советник» - алгоритм управления торговым счетом в виде программы на специализированном языке MetaQuotes Language 4, посылающей запросы и распоряжения на сервер, используя клиентский терминал.

«Спайк» - см. «Нерыночная котировка».

«Спецификация контракта» - основные торговые условия (спред, размер лота, минимальный объем торговой операции, шаг изменения объема торговой операции, начальная маржа, и т.д.) для каждого инструмента. В спецификации Компании включены основные условия, на которых Компания заключает адресные сделки. На момент редакции данного регламента эта информация находилась по адресу: <http://www.alpari-broker.ru>

«Спорная ситуация» - 1) ситуация, когда Клиент считает, что Компания в результате своих действий или бездействия нарушил одно или несколько положений данного регламента; 2) ситуация, когда Компания считает, что Клиент в результате своих действий или бездействия нарушил одно или несколько положений данного регламента; 3) ситуация, когда Клиентом совершена Адресная торговая операция по нерыночной котировке, или до первой котировки на открытии рынка, или по котировке, полученной им вследствие явной ошибки Компании или сбоя в программном обеспечении торговой платформы.

«Спред» – выраженная в пунктах разница между котировками Ask и Bid.

«Тикер» – уникальный идентификационный номер, присваиваемый в торговой платформе каждой открываемой позиции или отложенному ордеру.

«Тонкий рынок» - состояние рынка, когда котировки на протяжении продолжительного периода времени поступают в торговую платформу реже, чем в нормальных рыночных условиях. Как правило, такое состояние рынка характерно для рождественских каникул, национальных праздников в странах G7, в период с 23:00 (мск) до 3:00 (мск) и т.д.

«Торговая операция» - покупка или продажа Клиентом любого инструмента.

«Торговая платформа» - совокупность программных и технических средств, обеспечивающих получение информации о торгах на финансовых рынках в режиме реального времени, проведение Адресных торговых операций, учет взаимных обязательств между Клиентом и Компанией, а также соблюдение условий и ограничений. В упрощенном виде, для целей настоящего регламента, торговая платформа состоит из «Сервера» и «Клиентского терминала».

«Торговый счет» – уникальный персонифицированный регистр учета Адресных операций в торговой платформе, на котором отражаются полные законченные Адресные сделки (приказы и процедуры зачисления/снятия средств), открытые позиции, неторговые операции и ордера.

«Трейлинг стоп» - см. «Trailing Stop».

«Уровень ордера» - цена, указанная в ордере.

«Форс-мажорные обстоятельства» - события, которые нельзя было ни предвидеть, ни предотвратить. Как правило, это:

- a) стихийные бедствия;
- b) войны;
- c) террористические акты;
- d) действия правительства, законодательных и исполнительных органов власти;
- e) хакерские атаки и прочие противоправные действия в отношении Компании.

«Цена, предшествовавшая нерыночной котировке» - цена закрытия минутного бара, предшествовавшего минутному бару с рыночной котировкой.

«Ценовой разрыв» - любая из двух ситуаций:

- a) Bid текущей котировки больше Ask предыдущей котировки;
- b) Ask текущей котировки меньше Bid предыдущей котировки.

«Ценовой разрыв на открытии рынка» - любая из двух ситуаций:

- a) Bid котировки открытия рынка больше Ask котировки закрытия рынка;

b) Ask котировки открытия рынка меньше Bid котировки закрытия рынка.

«Чрезвычайная ситуация» - несоответствие условий Компании условиям контрагента, текущей рыночной ситуации, возможностям программного или аппаратного обеспечения Компании, и другие ситуации, которые нельзя предвидеть.

«Явная ошибка» - открытие/закрытие позиции Клиента или исполнение его ордера Компанией по цене, существенно отличающейся от цены для данного инструмента в потоке котировок на момент совершения этого действия, либо какое-либо другое действие или бездействие Компании, связанное с явно ошибочным определением им уровня цен на рынке в определенный момент времени.

«Account history» - см. «История счета».

«Ask» - большая цена в котировке. Цена, по которой Клиент может купить.

«Balance» - см. «Баланс».

«Bid» - меньшая цена в котировке. Цена, по которой Клиент может продать.

«Buy Limit» - имеет значение, определенное в пункте 5.1.

«Buy Stop» - имеет значение, присвоенное в пункте 5.1.

«Equity» – текущее состояние счета. Определяется по формуле: $balance + credit + floating\ profit - floating\ loss$.

«Fast market» - см. «Быстрый рынок».

«Floating profit/loss» - см. «Плавающие прибыли/убытки».

«Free margin» - см. «Свободная маржа».

«Gap level» - расстояние внутри ценового разрыва, выраженное в пунктах, при превышении которого ордера всех типов исполняются по первой котировке после ценового разрыва, а не по цене ордера. Значение «Gap level» по каждому инструменту указано в Спецификации контрактов на сайте Компании.

«If-Done Order» - имеет значение, определенное в пункте 5.2.

«Initial margin» - см. «Начальная маржа».

«Instant Execution» - см. «Потоковые котировки».

«Limit & Stop levels» - минимальное расстояние в пунктах от уровня размещаемого ордера до текущей цены (уровня отложенного ордера).

«Long» – см. «Длинная позиция».

«Margin Level» - выраженное в процентах отношение equity к необходимой марже. Определяется по формуле: $(equity/margin)*100\%$.

«Margin» - см. «Необходимая маржа».

«Necessary margin» - см. «Необходимая маржа».

«Pending order» - см. «Отложенный ордер».

«Sell Limit» - имеет значение, определенное в пункте 5.1.

«Sell Stop» - имеет значение, определенное в пункте 5.1.

«Short» - см. «Короткая позиция».

«Spike» - см. «Нерыночная котировка».

«Stop Loss» - имеет значение, определенное в пункте 5.2.

«Stop out» - распоряжение на принудительное закрытие позиции, генерируемое сервером (без согласия Клиента и его предварительного уведомления, в случае нехватки средств для поддержания открытой позиции).

«Storage» - плата за перенос открытой позиции через ночь. Бывает как положительной, так и отрицательной. Таблица со значениями «storage» по каждому инструменту приведена на сайте Компании. На момент редакции данного регламента информация находилась по адресу: <http://www.alpari-broker.ru/>.

«Take Profit» - имеет значение, определенное в пункте 5.2.

«Trailing Stop» - 1) значение trailing stop, установленное Клиентом; 2) это следующий алгоритм управления «Stop Loss» ордером:

- a) если прибыль по открытой позиции не превысила величины «Trailing Stop», никаких действий не предпринимать;
- b) как только прибыль по открытой позиции превысит величину «Trailing Stop», отправить на сервер распоряжение о размещении «Stop Loss» ордера на расстоянии величины «Trailing Stop» от текущей цены;
- c) как только будет получена котировка на расстоянии, превышающем величину «Trailing Stop» от выставленного «Stop Loss» ордера, отправить на сервер распоряжение об изменении уровня этого ордера с тем, чтобы он находился на расстоянии величины «Trailing Stop» от текущей цены.

Trailing Stop работает только тогда, когда клиентский терминал запущен, подключен к Интернету и успешно авторизован на сервере.

10.2. Слова, употребленные в единственном числе, означают также множественное и наоборот. Слова, употребленные в любом роде, означают также другие рода.

10.3. Если иное не определено, ссылка на пункт, сторону или перечень является, соответственно, ссылкой на пункт, сторону или перечень данного Регламента.

10.4. Заголовки статей используются для упрощения ссылок и не влияют на толкование данного Регламента.

**ООО «Альпари-Брокер»
ноябрь 2010**

