



Приложение №3 к Соглашению № ВТ-08,  
Утвержденному Приказом Президента,  
№ 4 от 26 апреля 2008,  
(с изменениями, внесенными Приказом,  
Президента № 11 от 30.10.2008,  
№ 23 от 05.02.2009,  
№ 27 от 10.02.2009,  
№ 11 от 18.05.2009)

# Broco Trader

## 1 ПРАВИЛА РАБОТЫ С КЛИЕНТАМИ

### 1.1 Связь Клиента с Компанией

1.1.1 Для связи с Клиентом Компания использует следующие средства коммуникаций:

- внутренняя почта торговой платформы;
- электронная почта;
- факсимильная связь;
- телефон;
- почтовые отправления;
- объявления, в соответствующих разделах, на информационных ресурсах Компании.

Для связи с Клиентом Компания будет использовать реквизиты Клиента, указанные при открытии счета или измененные в соответствии с правилами настоящих Правил.

1.1.2 Корреспонденция (документы, объявления, уведомления, подтверждения, отчеты и др.) будет считаться принятой Клиентом:

- спустя один час после отправки на его электронную почту (e-mail);
- сразу же после отправки по внутренней почте торговой платформы;
- сразу после отправки по факсу;
- сразу после завершения телефонного разговора;
- через 7 календарных дней с момента почтового отправления;
- сразу же после размещения объявления на информационных ресурсах Компании.

1.1.3 На электронную почту Клиента на следующий рабочий день после дня совершения торговой операции отправляется отчет о торговых операциях за день (confirmation). В случае обнаружения Клиентом ошибки в отчете, либо отсутствии отчета, как такового (в случае, если торговая операция имела место быть), направляет претензию в адрес Отдела по Рассмотрению Жалоб и Споров в соответствии с п.4 настоящих Правил.

1.1.4 Компания действует в точности следуя инструкциями Клиента, отданными непосредственно Клиентом или его уполномоченным представителем.

1.1.5 По факсу не принимаются следующие виды распоряжений Клиента:

- на открытие/закрытие позиции;
- на размещение, удаление или изменение уровня ордера.

199397, Россия, Санкт-Петербург,  
ул. Кораблестроителей д.30/4, литер А, офис 70  
Телефон: +7-812-334-78-22 (многоканальный)

8-800-3333-88-3 (бесплатный звонок по России)  
8-800-502-11-20 (бесплатный звонок по Украине)  
Факс: +7-812-305-60-20

E-mail: [info@brocompany.com](mailto:info@brocompany.com)  
[www.brocompany.ru](http://www.brocompany.ru)

1.1.6 Доказательством факсимильных инструкций Клиента являются страницы, распечатанные факсимильным аппаратом Компании.

1.1.7 Телефонные переговоры Клиента с Компанией могут быть записаны на магнитные или электронные носители. Такие записи являются собственностью Компании, и являются доказательством отданных Клиентом распоряжений.

## **1.2 Клиентские распоряжения и запросы**

1.2.1 В процессе совершения торговых операций используется механизм исполнения «Market Execution».

1.2.2 Клиентское распоряжение, отданное посредством клиентского терминала, в общем случае, проходит следующие этапы:

- Клиентом отдается электронное распоряжение;
- клиентский терминал отправляет запрос или распоряжение на сервер;
- при наличии устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером распоряжение Клиента поступает на сервер и проходит проверку на корректность;
- если распоряжение Клиента корректно, оно помещается в очередь, по времени поступления распоряжения, в таком случае в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки распоряжения: «Order is accepted» / «Ордер принят»;
- распоряжение Клиента передается на обработку дилеру<sup>1</sup>, при этом в окне «Order» клиентского терминала отражается статус обработки запроса или распоряжения: «Order is in process» / «Ордер в исполнении»;
- в результате обработки дилером клиентское распоряжение поступает на сервер;
- сервер направляет результаты обработки клиентскому терминалу;
- в случае устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером первый получает результаты обработки клиентского запроса или распоряжения.

1.2.3 Отменить отправленные ранее распоряжения Клиент может только пока запрос или распоряжение находятся в очереди и имеют статус «Order is accepted» / «Ордер принят». В таком случае Клиент должен нажать кнопку «Cancel order» / «Отменить ордер».

1.2.4 Если распоряжения поступили дилеру для обработки и имеют статус «Order is in process» / «Ордер в исполнении», Клиент не может отменить такие распоряжения или запросы.

1.2.5 Количество времени для обработки запроса и распоряжения изменяется в зависимости от качества связи между клиентским терминалом и сервером, также от состояния рынка. В рыночных условиях, считающихся нормальными, обработка запроса или распоряжения Клиента занимает 3-10 секунд.

1.2.6 В условиях, отличных от нормальных, время необходимое для обработки клиентских запросов и распоряжений может увеличиться (приблизительно до 30 секунд).

1.2.7 Каждое клиентское распоряжение, находящееся в очереди на обработку, в течение 3-х минут должно быть передано дилеру, в случае, если очередь в течение 3-х минут не подошла, такие распоряжения удаляются из очереди, как не актуальные. Клиенту необходимо связаться со службой Технической Поддержки, для выяснения причин удаления распоряжения.

1.2.8 Запрос Клиента может быть отклонен в случаях:

- на открытии рынка, если Клиент совершает запрос до поступления первой котировки в торговую платформу;
- при рыночных условиях, отличных от нормальных;
- когда на открытие позиции по запрашиваемому объему у Клиента недостаточно свободной маржи.

<sup>1</sup> В зависимости от времени, которое требуется дилерам на обработку запроса или распоряжения Клиента, может возникнуть ситуация, когда завершение обработки запроса или распоряжения Клиента будет зафиксировано в лог-файлах сервера более поздним временем, чем результат обработки запроса или распоряжения, стоявшего в очереди позже.

- когда объем позиции, запрашиваемой Клиентом, невозможно исполнить в связи с отсутствием такового на рынке.

В таких случаях в окне клиентского терминала можно прочитать сообщение «Нет цены» либо «Недостаточно денег».

1.2.9 Основным средством отдачи распоряжений Клиентом дилеру является клиентский терминал. Также Клиент вправе отдавать распоряжения посредством телефонной связи через оператора Компании, но только в случае если такое распоряжение невозможно отдать с клиентского терминала по техническим причинам; при этом Клиент обязан соблюдать «Регламент телефонного разговора».

### **1.3 Торговые операции**

1.3.1 Открытие позиции на покупку происходит по цене Ask. Открытие позиции на продажу происходит по цене Bid.

1.3.2 Закрытие позиции на покупку (т.е. продажа) происходит по цене Bid. Закрытие позиции на продажу (т.е. покупка) происходит по цене Ask.

1.3.3 Количество обращений к торговому серверу, в течении одной торговой сессии, не должно превышать 5 (пяти) тысяч.

1.3.3.1 При первом нарушении п. 1.3.3 Клиенту высылается письмо с предупреждением о фиксации нарушения и рекомендациями настройки терминала с целью избежать повторного возникновения ситуации. Письмо высылается посредством электронной почты (e-mail) и/или внутренней почты торговой платформы.

1.3.3.1 При повторном нарушении п. 1.3.3, Компания имеет право произвести блокировку торгового счета.

1.3.4 Перенос позиции на следующий день

1.3.4.1 Процесс начисления свопов на открытые позиции производится с 23:59:00 до 00:01:00 по времени торговой платформы, и своп в обязательном порядке будет начислен по всем позициям, которые оставались открытыми в период с 23:59:00 по 00:00:00 по времени торговой платформы.

1.3.5 Спрэд

1.3.5.1 При отсутствии форс-мажорных обстоятельств Компания поддерживает фиксированный спрэд, указанный в спецификации инструментов.

1.3.5.2 Спрэд может быть увеличен:

- для всех Клиентов Компании без предварительного уведомления, при наступлении форс-мажорных обстоятельств;
- для всех Клиентов с обязательным предварительным внесением изменений в спецификацию на Сайте Компании.

1.3.6. Фиксация баланса.

1.3.6.1. Процесс фиксации торгового баланса производится ежедневно, перед процессом начисления свопов.

1.3.7. Архивация данных.

1.3.7.1. Компания производит архивирование данных торгового терминала с целью оптимизации его работы.

1.3.7.1.1. Всех отмененных отложенных ордеров. Архивация производится в автоматическом режиме, каждый выходной день по окончании торговой недели. Архивированию подлежат ордера, срок отмены которых превышает 3 (три) календарных месяца.

1.3.7.1.2. Всех торговых счетов, дата последней активности которых превышает 180 (сто восемьдесят) календарных дней, и балансом эквивалентным сумме меньше 20 (двадцати) денежных единиц, для валютных торговых счетов, и 600 (шестисот) денежных единиц, для рублевых торговых счетов.

1.3.7.1.3. Истории торговых операций, имеющих давность, свыше 270-ти (двухсот семидесяти) календарных дней. Архивация производится в четвертом квартале каждого года, о чем производится предварительное уведомление, посредством электронной почты (e-mail) и/или внутренней почты торговой платформы.

1.3.7.1.4. Клиент Компании имеет право получить доступ к истории своего торгового счета (кроме отложенных ордеров). Для получения доступа, необходимо составить заявление в свободной форме, с указанием обязательных параметров:

- номер счета;
- временной интервал, подлежащий восстановлению.

Заявление необходимо отправить на электронный почтовый адрес: [info@brocompany.com](mailto:info@brocompany.com); [tech.support@brocompany.com](mailto:tech.support@brocompany.com).

Доступ к истории предоставляется до момента следующей архивации данных.

## 1.4 Открытие позиции

1.4.1 При подаче распоряжения на открытие позиции обязательными параметрами являются:

- наименование инструмента;
- объем торговой операции.

1.4.2 Инструменты, котируемые по технологии «Market Execution»

1.4.2.1 Для того, чтобы открыть позиции через клиентский терминал без использования советника, Клиент должен нажать кнопку «Buy» («Покупаю») или «Sell» («Продаю») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

1.4.2.2 Для того, чтобы открыть позицию через клиентский терминал с использованием советника, генерируется распоряжение о совершении торговой операции по текущей котировке.

1.4.3 Обработка распоряжений на открытие позиции

1.4.3.1 В момент поступления на сервер распоряжения Клиента на открытие позиции происходит автоматическая проверка состояния торгового счета, есть ли свободная маржа для открываемой позиции:

- виртуально добавляется новая позиция в список открытых позиций;
- определяется новый размер необходимой маржи и пересчитывается совокупная клиентская позиция: для локированных позиций – исходя из «hedged margin», для нелокированных позиций – исходя из «initial margin», рассчитываемой по средней цене нелокированных позиций;
- рассчитывается свободная маржа «virtual free margin», при этом плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям оцениваются по текущим котировкам;

если:

- «virtual free margin» больше или равен нулю, позиция открывается. В лог-файле сервера делается соответствующая запись;
- «virtual free margin» меньше нуля, за дилером сохраняется право не открывать позицию, в лог-файле сервера делается соответствующая запись с комментарием «no money» («недостаточно денег»).

1.4.3.2 Если все условия открытия позиции соблюдены, то позиция будет открыта в любом случае, но цена может отличаться от запрошенной клиентом в худшую или лучшую сторону, согласно пункту 1.2.5; 1.2.6; 1.2.7.

1.4.3.3 Появление записи в лог-файле сервера об открытии позиции, говорит о том, что запрос Клиента обработан и позиция открыта. Каждой открытой позиции в торговой платформе присваивается тикер.

1.4.3.4 Распоряжение на открытие позиции, поступившее на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытие рынка, будет отклонено дилером. В таком случае в окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены»/«Торговля запрещена». В случае ошибочной обработки дилером распоряжения Клиента на открытие позиции по цене закрытия предыдущего дня, Компания вправе отменить такую торговую операцию. В таком случае Компания связывается с Клиентом и уведомляет его об этом.

1.4.3.5 При открытии позиции по рынку Клиент не может выставить ордера Stop Loss и Take Profit в связи с типом исполнения «Market Execution». Выставление ордеров типа Stop Loss и Take Profit происходит посредством модификации открытой позиции.

## 1.5 **Закрытие позиции**

### 1.5.1 Инструменты, котируемые по технологии «Market Execution»

1.5.1.1 Для того, чтобы закрыть позицию посредством клиентского терминала без использования советника, Клиенту необходимо нажать кнопку «Close...» («Заккрыть...») в тот момент, когда потоковые цены Компании его устраивают.

1.5.1.2 Для того, чтобы закрыть позицию посредством клиентского терминала с использованием советника, генерируется распоряжение на закрытие позиции по текущей котировке.

#### 1.5.1.3 Для закрытия позиции могут использоваться следующие ордера:

- ордера "Stop Loss" и/или "Take Profit", которые активизируются после исполнения отложенного ордера, с которым они связаны.

## Обработка распоряжений на закрытие позиции

1.5.1.4 Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиций, то при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type»/«Тип» дополнительно появляется опция «Close By» / «Заккрыть встречным», после выбора, которой появляется одна или несколько открытых позиций противоположного направления. После выделения нужной позиции из списка, активируется кнопка «Close#... by#...», нажав на которую Клиент закрывает локированные позиции одного объема или частично закрывает две локированные позиции разного объема. При этом меньшая позиция и симметричная часть большей закрываются, и открытой остается новая позиция в направлении большей из двух, которой присваивается новый тикер.

1.5.1.5 Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиций, то при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type» / «Тип» дополнительно появляется опция «Multiple Close By» / «Заккрыть перекрытые ордера», после выбора которой появляется список всех позиций по данному инструменту и активируется кнопка «Multiple Close By for .... »/«Заккрыть перекрытые ордера по...», нажав на которую Клиент закрывает все локированные позиции по данному инструменту. При этом открытой остается новая позиция (позиции) в направлении большего суммарного объема, которой присваивается новый тикер. Примечание: функции «Close By» / «Заккрыть встречным» и «Multiple Close By» / «Заккрыть перекрытые ордера», не работают на инструментах с плавающим биржевым спредом.

1.5.1.6 Если в лог-файле появилась запись о закрытии позиции, это означает, что Распоряжение Клиента на закрытие позиции обработано.

1.5.1.7 В случае, если Распоряжение на закрытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, такое Распоряжение будет отклонено дилером. В окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены». Компания вправе отменить торговую операцию, в случае если дилером ошибочно обработано распоряжение Клиента на закрытие позиции по цене закрытия предыдущего дня. В таком случае Компания связывается с Клиентом и уведомляет его об этом.

1.5.1.8 Компания вправе отклонить распоряжение на закрытие позиции, в случае если оно поступило на обработку в момент, когда ордер на закрываемой позиции (Stop Loss или Take Profit) находится в очереди на исполнение.

1.5.1.9 Исходя из пунктов 1.2.5; 1.2.6; 1.2.7, данных Правил сделка может быть закрыта по цене, отличающейся от запрошенной Клиентом в худшую или лучшую сторону.

## 1.6 **Принудительное закрытие позиций**

1.6.1 При Margin Level (Уровне) равном или менее 70%, Компания вправе принудительно закрыть открытые позиции Клиента без предварительного уведомления.

1.6.2 Сервером контролируется текущее состояние счета и, в случае исполнения условия 1.6.1 генерирует распоряжение на принудительное закрытие позиции (stop out). Stop out исполняется по текущей рыночной цене в порядке

общей очереди с распоряжениями Клиентов. В лог-файле сервера появляется сообщение о принудительном закрытии позиции с комментарием «stop out».

1.6.3 В том случае, если у Клиента открыто несколько позиций, первой закрывается позиция с наибольшими плавающими убытками.

1.6.4 В том случае, если после принудительного закрытия на счете Клиента остается отрицательный баланс, Компания начисляет на торговый счет компенсацию, за счет которой баланс доводится до нуля, возмещая отрицательный убыток. Данная компенсация начисляется только в том случае, если у Клиента отсутствуют открытые позиции на момент образования отрицательного баланса.

1.6.5 По контрактам на разницу на фьючерсы, в день истечения контракта происходит принудительное закрытие всех открытых позиций и отложенных ордеров по последней рыночной цене торговой сессии.

## 2 ОРДЕРА

### 2.1 Типы ордеров в торговой платформе

2.1.1 В торговой платформе BroCo Trader 4.0 возможно размещение следующих типов ордеров на открытие позиции (отложенные ордера):

- «Buy Stop» – предполагает открытие позиции на покупку по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Sell Stop» – предполагает открытие позиции на продажу по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Buy Limit» – предполагает открытие позиции на покупку по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Sell Limit» – предполагает открытие позиции на продажу по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;

Для закрытия позиции могут использоваться следующие ордера:

- «Stop Loss» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, менее выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- «Take Profit» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, более выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;

### 2.2 Время размещения и период действия ордеров

2.2.1 Размещение, модификация или удаление ордеров Клиентом возможны только в тот период, когда торговля по данному инструменту разрешена. Торговые часы для каждого инструмента указаны в спецификациях инструментов.

2.2.2 При возникновении нестандартных рыночных ситуаций, торговля на определенном инструменте может быть приостановлена принудительно, до устранения причины закрытия.

2.2.3 Все отложенные ордера, а также ордера Stop Loss и Take Profit для финансовых инструментов имеют статус GTC («Good Till Cancelled» / «Действующий до отмены») и принимаются на неопределенное время. Клиент вправе сам ограничить срок действия ордера определенным днем, установив в поле «Expiry» / «Истечение» конкретную дату и время.

### 2.3 Порядок размещения ордеров

2.3.1 В момент подачи Клиентом распоряжения на размещение отложенных ордеров должны быть указаны следующие обязательные параметры:

- наименование инструмента;
- объем;
- тип ордера (Buy Stop, Buy Limit, Sell Stop, Sell Limit);



- уровень ордера.
- Для контрактов на разницу курса акций лот должен быть целым числом.

2.3.2 В дополнение к указанному Клиентом в распоряжении, также могут быть указаны необязательные параметры, такие как:

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

2.3.3 Компания вправе отклонить распоряжение в следующих случаях:

- если отсутствует или неправильно указано значение одного или нескольких обязательных параметров;
- если неправильно указано значение 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» или «Неверный S/L или T/P».

2.3.4 В момент подачи Клиентом распоряжения на размещение ордеров Stop Loss и Take Profit на открытую позицию должны быть указаны следующие параметры:

- тикер открытой позиции, на которую выставляются данные ордера;
- уровень Stop Loss ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- 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 распоряжение будет отклонено и кнопка «Modify...» / «Изменить...» останется неактивной.

2.3.5 Уровни ордеров «Stop Loss» и «Take Profit», а также уровни размещаемых отложенных ордеров на открытую позицию должны быть корректно позиционированы относительно текущей рыночной цены в момент поступления распоряжения на сервер и в момент обработки дилером с учетом ограничений п. 2.3.7:

- для ордера «Stop Loss» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask. Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Take Profit» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask. Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Stop Loss» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid. Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Take Profit» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid. Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Buy Limit»: текущей рыночной ценой считается цена (Ask-1 тик). Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.
- для ордера «Buy Stop»: текущей рыночной ценой считается цена (Ask+1 тик). Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.
- для ордера «Sell Limit»: текущей рыночной ценой считается цена (Bid+1 тик). Ордер должен быть размещен выше текущей рыночной цены.

- для ордера «Sell Stop»: текущей рыночной ценой считается цена (Bid-1 тик). Ордер должен быть размещен ниже текущей рыночной цены.

2.3.6 Уровни размещаемых ордеров «Stop Loss» и «Take Profit» на отложенный ордер должны быть корректно позиционированы относительно уровня отложенного ордера с учетом ограничений п.2.3.7:

- ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» должен быть размещен ниже уровня отложенного ордера;
- ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» должен быть размещен выше уровня отложенного ордера;
- ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» должен быть размещен выше уровня отложенного ордера;
- ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» должен быть размещен ниже уровня отложенного ордера.

При некорректном позиционировании уровней «Stop Loss» и «Take Profit» относительно текущей цены при выставлении отложенного ордера, эти ордера автоматически удаляются с соответствующим комментарием.

2.3.7 Ближе определенного числа пунктов к текущей рыночной цене (п. 2.3.5 или к уровню отложенного ордера (п. 2.3.6)) не могут быть размещены ордера всех типов. Минимальное расстояние в пунктах от уровня размещаемого ордера до текущей цены (уровня отложенного ордера) по каждому инструменту указывается в спецификации инструментов на сайте Компании.

2.3.8 Появление в лог-файле сервера записи о размещении ордера говорит о том, что распоряжение Клиента на размещение ордера обработано и ордер размещен.

2.3.9 В лог-файле клиентского торгового терминала записи ведутся по времени персонального домашнего или персонального переносного компьютера Клиента посредством которого ведутся торговые операции.

2.3.10 Каждому отложенному ордеру присваивается тикер.

2.3.11 Если распоряжение на размещение ордера поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе, оно будет отклонено дилером. При этом в окне клиентского терминала появится сообщение «Нет цены»/«Торговля запрещена». В случае если дилером ошибочно обработано распоряжение на размещение ордера, то такой ордер будет отменен, при этом по внутренней почте BroCo Trader 4.0 Клиент получит соответствующее уведомление.

2.3.12 В случае если текущая котировка в процессе обработки распоряжения достигнет такого уровня, при котором будет нарушено хотя бы одно из условий, регламентируемых п. 2.3.5, 2.3.6, 2.3.7 за дилером сохраняется право отклонить распоряжение на размещение ордера.

## 2.4 Модификация и удаление ордеров

2.4.1 В момент подачи Клиентом распоряжения на модификацию параметров отложенных ордеров (уровень отложенного ордера, Stop Loss и Take Profit на данный отложенный ордер) должны быть указаны следующие параметры:

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

Компания вправе отменить распоряжение в случае, если указано неправильное значение одного или нескольких параметров, в таком случае кнопка «Modify»/ «Изменить» останется неактивной.

2.4.2 В момент подачи распоряжения на модификацию ордеров Stop Loss и Take Profit на открытую позицию Клиентом должны быть указаны следующие параметры:



- тикер открытой позиции;
- уровень Stop Loss ордера. Значение 0.0000 означает, что Stop Loss не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- уровень Take Profit ордера. Значение 0.0000 означает, что Take Profit не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее).

Компания вправе отменить распоряжение в случае, если указано неправильное значение одного или нескольких параметров, в таком случае кнопка «Modify...» / «Изменить...» останется неактивной.

2.4.3 В момент подачи распоряжения на удаление отложенного ордера Клиентом должен быть указан тикер удаляемого ордера.

2.4.4 В момент появления в лог-файле сервера записи о модификации или удалении ордера, распоряжение Клиента на модификацию или удаление ордера считается обработанным, а ордер модифицирован или удален.

2.4.5 Компания вправе отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера в том случае, если оно поступит на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка. В случае, если дилер ошибочно обрабатывает распоряжение Клиента, модификация или удаление ордера могут быть отменены, при этом по внутренней почте Клиент получит уведомление.

2.4.6 Если в процессе обработки распоряжения текущая цена достигнет уровня ордера и/или ордер уже находится на исполнении, Компания вправе отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера,

2.4.7 Компания вправе отменить модификацию или удаление ордера, если процесс обработки распоряжения на модификацию или удаление ордера был завершен после того, как ордер был поставлен в очередь на исполнение согласно п. 2.5.1, при этом по внутренней почте BroCo Trader 4.0 Клиент получит соответствующее уведомление.

2.4.8 Модификация ордера, не находящегося в исполнении, на центральном сервере имеет наибольший приоритет. Ордер подвергшийся модификации на центральном сервере не может быть исполнен до прихода следующего тика. В частности, для активации и(или) закрытия отложенного ордера, модификация изымет такой ордер до прихода следующего тика по данному символу, затрагивающего уровни активации и(или) закрытия отложенных ордеров.

## 2.5 Исполнение ордеров

2.5.1 Ордер будет помещен в очередь на исполнение в следующих случаях:

- ордер Take Profit по открытой позиции на покупку, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Stop Loss по открытой позиции на покупку, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера;
- ордер Take Profit по открытой позиции на продажу, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Stop Loss по открытой позиции на продажу, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера;
- ордер Buy Limit помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Sell Limit помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера, в зависимости от правил торговли на конкретном инструменте;
- ордер Buy Stop помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Ask в потоке котировок станет равной или большей уровня ордера;
- ордер Sell Stop помещается в очередь на исполнение в тот момент, когда цена Bid в потоке котировок станет равной или меньшей уровня ордера.

2.5.2 В момент поступления на исполнение отложенного ордера на сервере автоматически происходит проверка состояния торгового счета на наличие свободной маржи под открываемую позицию:

- виртуально добавляется новая позиция в список открытых позиций;
- пересчитывается совокупная клиентская позиция и определяется новый размер необходимой маржи: для локированных позиций – исходя из «hedged margin», для нелокированных позиций – исходя из «initial margin», рассчитываемой по средневзвешенной (по объему) цене нелокированных позиций;
- По контрактам на разницу на фьючерсы «initial margin» пересчитывается исходя из размера «входной маржи», которая обычно в два раза меньше «initial margin»
- рассчитывается свободная маржа «virtual free margin», при этом при попадании уровня отложенного ордера в ценовой разрыв плавающие прибыли/убытки по всем открытым позициям оцениваются по текущим рыночным ценам на момент помещения ордера в очередь на исполнение;

если:

- «virtual free margin» больше или равен нулю, ордер исполняется и позиция открывается. В лог-файле сервера появляется соответствующая запись, при этом за позицией, открытой исполнением отложенного ордера, сохраняется тикер отложенного ордера;
- «virtual free margin» меньше нуля, Компания вправе не открывать позицию и удалить отложенный ордер, и в лог-файле сервера появляется соответствующая запись с комментарием «no money» («недостаточно денег»).

2.5.3 Если все условия открытия позиции соблюдены, то позиция будет открыта в любом случае, но цена может отличаться от запрошенной клиентом в худшую или лучшую сторону.

2.5.4 При появлении в лог-файле сервера записи об исполненном ордере, Ордер считается исполненным.

2.5.5 В рыночных условиях, считающихся нормальными, ордера исполняются дилером по рыночным ценам.

2.5.6 При попадании уровня ордера в ценовой разрыв на открытии рынка или, в рыночных условиях, отличных от нормальных, при попадании уровня ордера в ценовой разрыв в «потоке котировок» ордера могут быть исполнены по соответствующей стороне Bid или Ask первой котировки после разрыва. Все типы ордеров могут быть исполнены хуже или лучше заявленного Клиентом уровня.

2.5.7 Ордера помещаются в очередь на исполнение в порядке возрастания номера тикера в том случае, если несколько ордеров попадают в ценовой разрыв. Распоряжение на исполнение ордера, поступившее в очередь раньше других распоряжений в очереди, передается на обработку дилеру.

2.5.8 При выплате дивидендов по акциям (USA; Российских), производится корректировка счета, при условии наличия открытых позиций инструментов данной категории. Корректировка производится в момент перехода на следующий торговый день. Длинная позиция - сумма поправки начисляется, короткая - списывается. Базис для расчета поправки совпадает с величиной дивидендов на одну акцию.

## 3 МАРЖА

### 3.1. Общие положения

3.1.1 В обязанности Клиента входит внесение и поддержание начальной маржи и/или hedged margin в размере, установленном Компанией. Такие суммы должны быть только в форме денежных средств, перечисляемых на банковский счет Компании, в дальнейшем перечисляемые на торговый счет Клиента.

3.1.2 Начальная маржа и/или hedged margin выплачивается Клиентом в момент открытия позиции. Размер начальной маржи и необходимой маржи или hedged margin для каждого инструмента указан в спецификации инструментов.

3.1.3 В случае изменения размера начальной маржи или hedged margin Компания обязуется предварительно обновить спецификацию на Сайте Компании.

3.1.4 В случае форс-мажорных обстоятельств, Компания вправе изменить размер начальной или необходимой маржи или hedged margin без предварительного уведомления Клиента.

3.1.5 Компания вправе применять п. 3.1.3 и п. 3.1.4 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению ко вновь открываемым позициям.

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

3.1.7 В случае, если equity опустится ниже 70% необходимой маржи, Компания вправе закрыть любую позицию без предварительного согласия Клиента и без предварительного уведомления.

## 4 УРЕГУЛИРОВАНИЕ СПОРОВ

### 4.1. Порядок урегулирования возникающих спорных ситуаций

#### 4.1.1 Оформление претензии

4.1.1.1 Клиент вправе предъявить Компании претензию в случае возникновения спорной ситуации. Претензии принимаются в течение двух рабочих дней с момента возникновения оснований для их предъявления.

4.1.1.2 Претензия должна быть оформлена в виде электронного письма (e-mail) и отправлена на официальные электронные адреса, опубликованные на Сайте Компании. Претензии, предъявленные в другом формате (на форуме, по телефону и т.д.), к рассмотрению не принимаются.

4.1.1.3 Претензия должна иметь следующее содержание:

- имя и фамилию Клиента / название компании;
- логин в торговой платформе;
- дату и время возникновения проблемной ситуации (по времени торговой платформы);
- тикер позиции или отложенного ордера;
- описание сути спорной ситуации.

4.1.1.4 В претензии не должно содержаться:

- эмоциональной оценки спорной ситуации;
- оскорбительных высказываний в адрес сотрудников Компании;
- ненормативной лексики.
- оборотов речи, имеющих сослагательное наклонение.

4.1.1.5 За Компанией сохраняется право отклонить претензию в случае несоблюдения условий, указанных в п.п.4.1.1.1, 4.1.1.2, 4.1.1.3 и 4.1.1.4.

4.1.1.6 Компанией не рассматривается конфликт, размещенный на сторонних информационных ресурсах, без предварительного рассмотрения внутренними службами Компании.

#### 4.1.2 Источник информации для подтверждения обоснованности претензии

4.1.2.1 Лог-файл сервера является основным источником информации при рассмотрении спорной ситуации. Информация, находящаяся в лог-файле сервера, имеет безусловный приоритет по отношению к другим аргументам при рассмотрении спорной ситуации, в том числе и по отношению к информации, находящейся в лог-файле клиентского терминала.

4.1.2.2 Если в лог-файле сервера отсутствует соответствующая запись, подтверждающая намерение Клиента, это является основанием для признания недействительности претензии.

4.1.2.3 Клиент, также как и Компания, вправе использовать информацию о рыночных котировках CFD от независимых сторонних источников, перечень которых указан в Приложении 6.

4.1.2.4 Информация от сторонних источников, указанных в Приложении 6, является приоритетной в урегулировании споров о цене исполнения CFD.

#### **4.1.3 Выплата компенсации**

4.1.3.1 В случае если претензия признана обоснованной, урегулирование происходит только в виде компенсационной выплаты, начисляемой на торговый счет Клиента.

4.1.3.2 Компания не возмещает недополученную Клиентом прибыль, в случае если Клиент имел намерение совершить какое-либо действие, но не совершил его по какой либо причине.

4.1.3.3 Компания не возмещает Клиенту моральный ущерб.

4.1.3.4 В обязанности Компании входит рассмотрение претензии Клиента и вынесение решения по спорной ситуации в кратчайшие сроки. Направляемое в адрес Клиента письмо, формируемое автоматической системой обработки почты, является подтверждением получения претензии. Два рабочих дня с момента получения претензии является максимально возможным сроком рассмотрения претензии.

4.1.3.5 Компания начисляет компенсационную выплату на торговый счет Клиента в течение одного рабочего дня с момента принятия положительного решения по спорной ситуации.

#### **4.1.4 Случаи отказа в рассмотрении претензии**

4.1.4.1 Претензии на время исполнения ордера не принимаются вне зависимости от промежутка времени, потребовавшегося дилеру на исполнение ордера, и вне зависимости от времени, когда запись об исполнении ордера появилась в лог-файле сервера.

4.1.4.2 В случае возникновения спорной ситуации, не прописанной в настоящих Правилах, окончательное решение по претензии принимается Компанией, исходя из общепринятой рыночной практики и своих представлений о справедливом урегулировании спорной ситуации.

### **4.2 Спорные ситуации**

4.2.1 Компания оставляет за собой право произвести корректировку торговых операций, в случае, когда их исполнение осуществлено с нарушением регламента исполнения ордеров или не соответствовало рыночным условиям (основываясь на пункте 1.2.1.). Корректировке могут быть подвергнуты ордера любого типа, совершенные за два полных рабочих дня, предшествовавших моменту их обнаружения.

4.2.2 Компания начисляет/списывает разницу в финансовом результате между фактическим уровнем закрытия позиции и предполагаемым закрытием позиции по ордеру, в случае признания ошибочным исполнения ордера на закрытие позиции (Stop Loss или Take Profit).

4.2.3 За Компанией сохраняется право закрыть позицию, являющуюся сутью спорной ситуации, по текущей котировке в потоке котировок, или по котировке, на момент открытия и/или закрытия ордера, исходя из рыночного спреда.

4.2.4 За Компанией сохраняется право, произвести корректировку торговых операций, совершенных Клиентом в условиях не соответствующих нормальному рынку, по биржевым Bid и Ask. Корректировка торговых операций может быть осуществлена как в лучшую, так и в худшую сторону.

4.2.5 За Компанией сохраняется право отклонить претензию, в том случае, если Клиент в период с момента возникновения спорной ситуации и до момента принятия решения по претензии совершал какие-нибудь действия со Stop Loss или Take Profit ордером, по исполнению которого была выдвинута претензия.

4.2.6 В случае ошибочного, с точки зрения Клиента, неисполнения отложенного ордера, Клиент перед подачей претензии обязан указать в претензии тикер отложенного ордера.

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

В случае если претензия признана обоснованной, Компания начисляет/списывает разницу в финансовом результате между фактическим уровнем открытия позиции и предполагаемым уровнем исполнения ордера в случае отсутствия ошибки.

4.2.7 Для исполнения ордеров дилеру требуется некоторое разумное количество времени. Перед подачей претензии по неисполнению ордера Клиент должен убедиться в том, что прошло достаточно времени для исполнения ордера.

4.2.8 В случае, если Stop Loss или Take Profit ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер ошибочно подтвердил модификацию/удаление ордера, за дилером сохраняется право исполнить его на том уровне, который был до последней модификации или удаления.

4.2.9 В случае, если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер ошибочно подтвердил модификацию уровня ордера, за дилером сохраняется право исполнить его на том уровне, который был до последней модификации.

4.2.10 В случае, если отложенный ордер поставлен в очередь на исполнение, но дилер подтвердил удаление ордера, за дилером сохраняется право удалить отложенный ордер.

4.2.11 В случае поступления в очередь на исполнение одного или нескольких отложенных ордеров по одному торговому счету за дилером сохраняется право отказать в исполнении одного или нескольких ордеров, если недостаточно свободной маржи. При этом ордера могут быть исполнены в порядке, отличном от порядка постановки в очередь, оговоренном в п.2.5.1 настоящих Правил.

4.2.12 В случае, если дилер исполнил Stop Loss или Take Profit ордер Клиента по нерыночной котировке, то в случае признания обоснованности претензии:

- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке, в том случае, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии хуже, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке;
- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием и закрытием по текущей котировке, в том случае, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии лучше, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке.

4.2.13 В том случае, если ордер Клиента на открытие позиции был исполнен по нерыночной котировке или Клиент открыл позицию по нерыночной котировке, за Компанией сохраняется право:

- на закрытие этой позиции по текущей котировке и аннулирование ее финансового результата, если позиция была не закрыта Клиентом;
- аннулирования финансового результата этой позиции, если позиция была закрыта Клиентом.

4.2.14 В случае, если Клиент совершил торговые операции на инструменте, в неторговое время данного инструмента, Компания имеет право произвести аннулирование финансового результата таких торговых операций.

4.2.15 В том случае, если дилер исполнил Stop Out по нерыночной котировке, то в случае обоснованности претензии:

- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии хуже, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке;
- в обязанности Компании вменяется компенсация разницы в финансовом результате между фактическим закрытием и закрытием по текущей котировке, если текущая котировка в момент принятия решения по претензии лучше, чем цена, предшествовавшая нерыночной котировке.

4.2.16 В том случае, если Клиент закрыл позицию по нерыночной котировке, за Компанией сохраняется право на списание/начисление разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене, предшествовавшей нерыночной котировке.

4.2.17 Компания оставляет за собой право, произвести перерасчет сделок клиента, если он использовал для работы уязвимости торговой платформы. Или использовал советников, торгующих за счет существующих уязвимостей.

4.2.18 В том случае, если Компания или Клиент смогут доказать, согласно п.4.1.2, открытие и/или закрытие сделки по цене, существенно отличающейся от рыночной, Компания, по договорённости с Клиентом, обязуется пересчитать финансовый результат такой сделки согласно реальным рыночным котировкам, либо полностью аннулировать её.



4.2.19 Статус денежных средств, перечисленных Компанией на счет Клиента, в результате получения Клиентом призового места в конкурсе или при проведении рекламной кампании, регулируется правилами соответствующего конкурса или рекламной кампании.

4.2.20 В том случае, если распоряжение на открытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а дилер ошибочно обработал его по цене закрытия предыдущего дня, за Компанией сохраняется право на:

- закрытие этой позиции по текущей котировке и аннулирование ее финансового результата, если позиция не была закрыта Клиентом;
- аннулирование финансового результата этой позиции, если позиция была закрыта Клиентом.

4.2.21 В том случае, если распоряжение на закрытие позиции поступило на обработку до появления первой котировки в торговой платформе на открытии рынка, а дилер ошибочно обработал его по цене закрытия предыдущего дня, за Компанией сохраняется право на списание/начисление разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по первой котировке при открытии рынка.

4.2.22 Если в действиях Клиента выявлены признаки манипулирования ценами путем совершения арбитражных операций, Компания имеет право аннулировать все сделки, совершенные Клиентом с использованием такого манипулирования ценами.

4.2.23 Компенсация последствий явной ошибки дилера при открытии позиции происходит следующим образом:

- открытая позиция закрывается по текущей котировке и ее финансовый результат аннулируется, если позиция была не закрыта Клиентом;
- финансовый результат этой позиции аннулируется, если позиция была закрыта Клиентом.

4.2.24 Компенсация последствий явной ошибки дилера при закрытии позиции производится за счет списания/начисления разницы в финансовом результате между фактическим закрытием позиции и закрытием по цене закрытия последнего минутного бара, предшествовавшего времени явной ошибки. В случае разрыва в потоке котировок во внимание принимаются котировки биржевых источников.

### **4.3 Форс-мажор**

4.3.1 Форс-мажорные обстоятельства включают в себя (не ограничиваясь):

- любое действие, событие или явление (включая, но, не ограничиваясь этим, любую забастовку, массовые беспорядки или гражданские волнения, террористические акты, наводнения, экстраординарные метеорологические условия, землетрясения или пожар, войны, восстания, трудовые споры, несчастные случаи, действия правительства, неисправности связи или сбои питания, поломки оборудования или программной неисправности и т.п.), которое по обоснованному мнению Компании, привело к дестабилизации рынка или рынков одного или нескольких инструментов;
- приостановка работы, ликвидация или закрытие какого-либо рынка или отсутствие какого-либо события, на котором Компания основывает котировки, или введение нестандартных условий торговли на любом рынке или в отношении любого такого события.

4.3.2 Компания, имея для этого достаточные основания, вправе определять границы наступления форс-мажорных обстоятельств. Клиент соглашается, что Компания или любое третье лицо, осуществляющее предоставление Услуг Компании, не несет ответственности за любой убыток или ущерб, являющийся результатом форс-мажорных обстоятельств.

4.3.3 В случае наступления форс-мажорного обстоятельства, Компания имеет право (без ущемления других прав Компании в соответствии с настоящими Правилами) без предварительного письменного уведомления и в любое время предпринять любой из шагов:

- увеличить маржинальные требования;
- закрыть любую или все открытые позиции по такой цене, которую Компания обоснованно считает справедливой;



- приостановить или изменить применение одного или всех положений настоящих Правил и/или Правил, пока наличие форс-мажорного обстоятельства делает невозможным соблюдение этих положений Компанией;
- предпринять или не предпринимать любые действия в отношении Компании, Клиента и других Клиентов, если Компания на достаточных основаниях считает это целесообразным при данных обстоятельствах;
- пересмотреть финансовый результат всех сделок Клиента, попадающих под форс-мажорное обстоятельство, путем изменения цен открытия/закрытия или полного аннулирования сделок.