

ПОРЯДОК РАСЧЕТА ПОКАЗАТЕЛЕЙ

1. Стоимость портфеля клиента определяется в следующем порядке:

$$S = \sum_{i \in I} S_i, \text{ где:}$$

S_i - значение плановой позиции по i -му имуществу, определенное в порядке, предусмотренном в пункте 2 настоящего приложения;

I - количество значений плановых позиций в расчете стоимости указанного портфеля клиента.

2. Значение плановой позиции по i -му имуществу определяется в следующем порядке:

$$S_i = A_i - L_i, \text{ где:}$$

A_i - значение показателя, определенного в соответствии с пунктами 4 и 5 настоящего приложения;

L_i - значение показателя, определенного в соответствии с пунктами 6 и 7 настоящего приложения.

3. Если i -ое имущество является неликвидной ценной бумагой или не входит в соответствующий перечень ликвидных ценных бумаг, значение плановой позиции по ней принимается равным нулю при положительной разнице между значением показателя A_i и значением показателя L_i , определенными по этой ценной бумаге в соответствии с пунктами 5 и 7 настоящего приложения. Значение плановой позиции по i -ой ценной бумаге также принимается равным нулю при положительной разнице между значением показателя A_i и значением показателя L_i , если ценная бумага не включена в перечень ликвидных ценных бумаг Банка.

4. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение показателя A_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего приложения, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

$Q_{i,0}^A$ - остаток денежных средств в единицах i -ой валюты в составе портфеля клиента;

$Q_{i,n}^A$ - сумма денежных средств в единицах i -ой валюты, которая должна поступить в состав портфеля клиента в результате исполнения n -го обязательства;

$FXRate_i$ - курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 13 настоящего приложения. Если i -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

5. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя A_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего приложения, определяется в следующем порядке:

$$A_i = \left(Q_{i,0}^A + \sum_n Q_{i,n}^A \right) \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где:}$$

$Q_{i,0}^A$ - остаток i -ых ценных бумаг в составе портфеля клиента;

$Q_{i,n}^A$ - количество i -ых ценных бумаг, которое должно поступить в состав портфеля клиента в результате исполнения n -го обязательства;

$P_{i,j}$ - цена одной i -ой ценной бумаги, выраженная в единицах j -ой валюты, определенная в соответствии с пунктом 12 настоящего приложения;

$FXRate_j$ - определенный в соответствии с пунктом 13 настоящего приложения курс j -ой валюты, в которой выражена цена i -ой ценной бумаги, к рублю. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1.

6. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение показателя L_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего приложения, определяется в следующем порядке:

$$L_i = \left(Q_i^L + Q_{i,broker}^L + \sum_k Q_{i,k}^L \right) \cdot FXRate_i, \text{ где:}$$

Q_i^L - сумма денежных обязательств в единицах i -ой валюты, которые должны быть исполнены из портфеля клиента;

$Q_{i,broker}^L$ - значение, определяемое Банком в соответствии с пунктом 8 настоящего приложения, если это предусмотрено Регламентом;

$Q_{i,k}^L$ - значение, определяемое в порядке, предусмотренном в пунктах 9 и 11 настоящего приложения.

$FXRate_i$ - курс i -ой иностранной валюты к рублю, определенный в соответствии с пунктом 13 настоящего приложения. Если i -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

7. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя L_i , предусмотренного пунктом 2 настоящего приложения, определяется в следующем порядке:

$$L_i = \left(Q_i^L + \sum_k Q_{i,k}^L \right) \cdot P_{i,j} \cdot FXRate_j, \text{ где:}$$

Q_i^L - количество i -ых ценных бумаг (в штуках), являющихся предметом обязательств, которые должны быть исполнены из портфеля клиента;

$Q_{i,k}^L$ - значение, определяемое в порядке, предусмотренном в пунктах 10 и 11 настоящего приложения;

$P_{i,j}$ - цена одной i -ой ценной бумаги, выраженная в единицах j -ой валюты, определенная в соответствии с пунктом 12 настоящего приложения;

$FXRate_j$ - определенный в соответствии с пунктом 13 настоящего приложения курс j -ой валюты, в которой выражена цена i -ой ценной бумаги, к рублю. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1.

8. Показатель $Q_{i,broker}^L$, предусмотренный пунктом 6 настоящего приложения, может включать суммы вознаграждений и (или) возмещения (оплаты) расходов в единицах i -ой валюты, на которые Банк вправе рассчитывать в соответствии с Регламентом.

9. Если i -ое имущество является денежными средствами в единицах i -ой валюты, то значение показателя $Q_{i,k}^L$, предусмотренное пунктом 6 настоящего приложения, определяется как сумма денежных средств, выраженных в единицах i -ой валюты, поступивших в состав портфеля клиента от третьего лица, за исключением следующих лиц:

- 1) профессионального участника рынка ценных бумаг;
- 2) клиринговой организации;
- 3) управляющей компании инвестиционных фондов, паевых инвестиционных фондов и негосударственных пенсионных фондов;
- 4) акционерного инвестиционного фонда;
- 5) иностранного юридического лица, осуществляющего в соответствии с его личным законом деятельность, аналогичную деятельности, осуществляемой лицами, предусмотренными подпунктами 1 - 4 настоящего пункта. Подтверждением того, что иностранное юридическое лицо имеет в соответствии с его личным законом право на осуществление соответствующего вида деятельности, является его письменное заверение, подписанное уполномоченным лицом этого юридического лица;
- 6) эмитента ценных бумаг при выплате дохода по ценным бумагам;
- 7) физического лица;
- 8) юридического лица, не предусмотренного подпунктами 1 - 6 настоящего пункта, если сумма денежных средств поступила от него по договору, не являющемуся договором займа или кредитным договором, по которому указанное юридическое лицо является кредитором, либо договором, сторонами которого являются Банк, его клиент и указанное юридическое лицо, которое предоставляет клиенту денежные средства на возвратной основе, в соответствии с которым Банк передает этому лицу информацию о находящихся у него в распоряжении денежных средствах клиента и (или) ценных бумагах клиента, необходимую и достаточную в полном объеме для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением. Поступление денежных средств по договору подтверждается указанием на договор в платежном документе.

10. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, то значение показателя $Q_{i,k}^L$, предусмотренное пунктом 7 настоящего приложения, определяется как количество i -ых ценных бумаг, поступивших клиенту в качестве займа по договору займа от третьего лица, стороной которого не является Банк, либо по договору, сторонами которого являются Банк, его клиент и указанное лицо, в соответствии с которым Банк передает этому лицу информацию о находящихся в распоряжении Банка денежных средствах и/или ценных бумагах клиента, необходимую и достаточную в полном объеме для расчета всех показателей, предусмотренных настоящим приложением. Ценные бумаги, предусмотренные настоящим пунктом, не принимаются в расчет показателя $Q_{i,k}^L$, если они учтены в показателе Q_i^L .

11. Значения показателей, определяемые в пунктах 9 и 10 настоящего приложения, уменьшаются соответственно на сумму денежных средств или количество ценных бумаг, возвращенных третьему лицу, от которого клиенту поступили указанные денежные средства или ценные бумаги, при условии наличия у Банка документов, подтверждающих их возврат.

12. Цена одной i -ой ценной бумаги $P_{i,j}$ определяется исходя из информации о цене последней сделки с i -ой ценной бумагой, совершенной на анонимных торгах, предоставляемой организатором торговли участникам торгов.

Цена одной i -ой ценной бумаги иностранного эмитента $P_{i,j}$ может быть определена исходя из информации о цене последней сделки с i -ой ценной бумагой, совершенной на торгах иностранного организатора торговли (иностранной биржи), предоставляемой иностранным организатором торговли (иностранной биржей) участникам торгов, если объем торгов i -ой ценной бумагой на этом иностранном организаторе торговли (иностранной бирже) за последний календарный месяц, предшествующий дню определения цены $P_{i,j}$, превышает объем торгов за тот же период у каждого российского организатора торговли.

Цена $P_{i,j}$ по облигации определяется с учетом накопленного процентного (купонного) дохода.

Порядок выбора российского организатора торговли или иностранного организатора торговли (иностранной биржи), информация которого используется для определения цены i -ой ценной бумаги, определяется Банком по соглашению с клиентом.

13. Значения показателя $FXRate_i$ ($FXRate_j$) определяются исходя из:

курса i-ой (j-ой) иностранной валюты, установленного Центральным банком Российской Федерации на момент расчета соответствующего показателя, а в случае отсутствия такого курса - кросс-курса i-ой (j-ой) иностранной валюты, рассчитанного исходя из курсов иностранных валют, установленных Центральным банком Российской Федерации, или

информации о последнем курсе i-ой (j-ой) иностранной валюты, сложившемся в ходе организованных торгов иностранной валютой, предоставляемой организатором торговли участникам торгов.

14. Размер начальной маржи M_0 и размер минимальной маржи M_X определяются в отношении каждого портфеля клиента по следующим формулам:

$$M_0 = \sum_{i \notin C_n}^I \text{Max } R_{0i}^+; R_{0i}^- + \sum_n^N \text{Max} \left(\sum_{i \in C_n}^I R_{0i}^+; \sum_{i \in C_n}^I R_{0i}^- \right);$$

$$M_X = \sum_{i \notin C_n}^I \text{Max } R_{Xi}^+; R_{Xi}^- + \sum_n^N \text{Max} \left(\sum_{i \in C_n}^I R_{Xi}^+; \sum_{i \in C_n}^I R_{Xi}^- \right);$$

$$R_{0i}^+ = \text{Max } S_i \cdot D_{0i}^+; 0; \quad R_{0i}^- = \text{Max } -S_i \cdot D_{0i}^-; 0;$$

$$R_{Xi}^+ = \text{Max } S_i \cdot D_{Xi}^+; 0; \quad R_{Xi}^- = \text{Max } -S_i \cdot D_{Xi}^-; 0, \text{ где:}$$

S_i и I - показатели, предусмотренные в пункте 1 настоящего приложения;

C_n - n-ое множество ценных бумаг, определенное в соответствии с пунктом 15 настоящего приложения;

N - количество различных множеств ценных бумаг, определенных в соответствии с пунктом 15 настоящего приложения;

D_{0i}^+ - значение начальной ставки риска уменьшения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16 - 21 настоящего приложения;

D_{0i}^- - значение начальной ставки риска увеличения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16 - 21 настоящего приложения;

D_{Xi}^+ - значение минимальной ставки риска уменьшения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16 - 21 настоящего приложения;

D_{Xi}^- - значение минимальной ставки риска увеличения стоимости i-го имущества (в долях единицы), определенное в соответствии с пунктами 16 - 21 настоящего приложения.

15. Ценная бумага, в отношении которой рассчитывается значение плановой позиции, может быть включена в множество C_n , если раскрываемый биржей коэффициент корреляции между изменениями цены такой ценной бумаги и изменениями значения соответствующего индекса, определенный по состоянию на каждый из последних 30 торговых дней, предшествующих дате расчета значений плановых позиций, превышал 0,5 (или 50 процентов, если корреляция выражена в процентах) и хотя бы на один из указанных дней превышал 0,7 (или 70 процентов, если корреляция выражена в процентах).

Каждая ценная бумага может быть включена только в одно множество C_n .

По соглашению с клиентом Банк может не включать в множество C_n ценную бумагу (ценные бумаги), соответствующую (соответствующие) условиям, указанным в настоящем пункте.

16. Если i-ое имущество является i-ой ценной бумагой клиента, отнесенного к категории клиентов с повышенным уровнем риска, значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , предусмотренные пунктом 14 настоящего приложения, определяются как соответственно ставки

$D2_{0i}^+$ и $D2_{0i}^-$ исходя из:

1) ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента для определения размера обеспечения исполнения обязательств из сделки с i -ой ценной бумагой (за исключением коллективного клирингового обеспечения), требуемого от участника клиринга в отсутствие у него иных обязательств, допущенных к клирингу;

2) ставок и корректирующих указанные ставки коэффициентов, рассчитанных клиринговой организацией в соответствии с требованиями абзаца второго пункта 17 настоящего приложения, но не применяемых клиринговой организацией при осуществлении клиринга с участием центрального контрагента, если клиринговая организация рассчитывает такие ставки и корректирующие коэффициенты.

17. Банк использует ставки ЗАО АКБ "Национальный Клиринговый Центр", предусмотренные подпунктами 1 и 2 пункта 16 настоящего приложения, для определения размера начальной маржи для клиентов, отнесенных к категории клиентов с повышенным уровнем риска.

Если в отношении i -ой ценной бумаги применяется или рассчитана более чем одна ставка клиринговой организации, в том числе в связи с тем, что такие ставки применяются или рассчитаны несколькими клиринговыми организациями, Банк использует большую из указанных ставок, если иное не предусмотрено Регламентом. При изменении значения ставки клиринговой организации, которую использовал Банк для определения размера начальной маржи, новое значение указанной ставки должно быть использовано Банком не позднее одного часа с момента ее раскрытия на официальном сайте клиринговой организации в информационно-телекоммуникационной сети "Интернет" или с момента предоставления Банку клиринговой организацией сведений об указанной ставке.

18. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой клиента, отнесенного к категории клиентов со стандартным уровнем риска, значения начальных ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , предусмотренные пунктом 14 настоящего приложения, определяются как ставки соответственно $D1_{0i}^+$ и $D1_{0i}^-$ в следующем порядке:

$$D1_{0i}^+ = 1 - \sqrt{1 - D2_{0i}^+};$$

$$D1_{0i}^- = \sqrt{1 + D2_{0i}^-} - 1, \text{ где:}$$

$D2_{0i}^+$ и $D2_{0i}^-$ - значения ставок риска, предусмотренные в пункте 16 настоящего приложения.

19. Если i -ое имущество является i -ой ценной бумагой, значения минимальных ставок риска D_{Xi}^+ и D_{Xi}^- , применяемые для определения размера минимальной маржи для клиентов, отнесенных к категории с повышенным уровнем риска, и клиентов, отнесенных к категории со стандартным уровнем риска, рассчитываются исходя из ставок риска D_{0i}^+ и D_{0i}^- , определенных для соответствующей категории клиентов в следующем порядке:

$$D_{Xi}^+ = 1 - \sqrt{1 - D_{0i}^+};$$

$$D_{Xi}^- = \sqrt{1 + D_{0i}^-} - 1.$$

20. Если i -ой валютой является рубль, значения начальных и минимальных ставок риска принимаются равными нулю.

ПОРЯДОК
РАСЧЕТА РАЗМЕРА НАЧАЛЬНОЙ МАРЖИ, СКОРРЕКТИРОВАННОГО
С УЧЕТОМ ПОРУЧЕНИЙ КЛИЕНТА

1. Требования пункта 4.9. Регламента не применяются, если в результате осуществления Банком действий, связанных с исполнением вновь поданного клиентом поручения (далее - новое поручение), стоимость портфеля клиента, определенная в соответствии с приложением N 15 к Регламенту, не станет меньше скорректированного размера начальной маржи, определенного в соответствии с пунктом 2 настоящего приложения.

При расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются новое поручение клиента, а также его поручения, которые были приняты Банком к исполнению ранее, но в момент расчета скорректированного размера начальной маржи не отменены и не исполнены, или не отменены и исполнены не полностью. При этом в расчете скорректированного размера начальной маржи учитываются только поручения клиента, которые не предусматривают отлагательных условий для их исполнения, а также поручения клиента, которые предусматривают отлагательные условия, и на момент расчета скорректированного размера начальной маржи наступили обстоятельства, от которых в соответствии с указанными условиями поставлено в зависимость исполнение этих поручений.

При расчете скорректированного размера начальной маржи не учитываются поручения на заключение договоров репо.

2. Скорректированный размер начальной маржи M_0^{order} определяется по правилам, предусмотренным в пункте 14 приложения N 15 к Регламенту. При этом для целей определения M_0^{order} величины R_{0i}^+ и R_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$R_{0i}^+ = S_i - S_i^+ + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A \cdot P_{i,k} + \hat{R}_{0i}^+ + \tilde{R}_{0i}^+;$$

$$R_{0i}^- = S_i - S_i^- - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L \cdot P_{i,k} + \hat{R}_{0i}^- + \tilde{R}_{0i}^-, \text{ где:}$$

S_i - показатель, определяемый в порядке, предусмотренном в пункте 2 приложения N 15 к Регламенту;

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 3 настоящего приложения;

K_i^A - множество учитываемых поручений клиента, соответствующих условиям, предусмотренным в пункте 5 настоящего приложения, в результате исполнения которых i-ое имущество должно поступить в состав портфеля клиента;

K_i^L - множество учитываемых поручений клиента, соответствующих условиям, предусмотренным в пункте 5 настоящего приложения, в результате исполнения которых i-ое имущество должно быть передано из состава портфеля клиента;

$Q_{i,k}^A$ и $Q_{i,k}^L$ - количество i-ых ценных бумаг (i-ой иностранной валюты), которые соответственно должны поступить в состав портфеля клиента и должны быть переданы из состава портфеля клиента в результате исполнения k-го учитываемого поручения клиента;

$P_{i,k}$ - выраженная в рублях цена i-ой ценной бумаги (курс i-ой иностранной валюты), определяемая в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего приложения;

\hat{R}_{0i}^+ и \hat{R}_{0i}^- - показатели риска, определенные в порядке, предусмотренном в пункте 7 настоящего приложения;

\tilde{R}_{0i}^+ и \tilde{R}_{0i}^- - показатели дополнительного риска, определенные в порядке, предусмотренном в пункте 8 настоящего приложения.

3. Показатели S_i^+ и S_i^- определяются в следующем порядке:

$$S_i^+ = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} + \sum_{k \in K_i^A} Q_{i,k}^A - Q_i^{NM} \right) \cdot P_i^+;$$

$$S_i^- = \left(\frac{S_i}{P_{i,j} \cdot FXRate_j} - \sum_{k \in K_i^L} Q_{i,k}^L - Q_i^{NM} \right) \cdot P_i^-, \text{ где:}$$

S_i , $P_{i,j}$, $FXRate_j$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в приложении N 15 к Регламенту. Если i -ым имуществом является рубль, значение показателя $P_{i,j}$ принимается равным 1;

K_i^A , K_i^L , $Q_{i,k}^A$, $Q_{i,k}^L$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 2 настоящего приложения;

P_i^+ и P_i^- - соответственно наименьшая цена и наибольшая цена i -го имущества, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 4 настоящего приложения;

Q_i^{NM} - сумма платежей в i -ой валюте из состава портфеля клиента, которые должны быть произведены в результате исполнения всех учитываемых поручений клиента на совершение сделок по приобретению в состав портфеля клиента ценных бумаг, не включенных Банком в перечень ликвидных ценных бумаг для указанного клиента.

4. Наименьшая цена (курс) P_i^+ и наибольшая цена (курс) P_i^- i -го имущества определяются в следующем порядке:

$$P_i^+ = \min_{k \in M_i^A} P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k}^+;$$

$$P_i^- = \max_{k \in M_i^L} P_{i,j} \cdot FXRate_j; P_{i,k}^-, \text{ где:}$$

$P_{i,j}$, $FXRate_j$ определяются в порядке, предусмотренном в приложении N 15 к Регламенту. Если j -ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

$P_{i,k}$ определяется в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего приложения;

M_i^A и M_i^L - множества учитываемых поручений на покупку и учитываемых поручений на продажу i -го имущества соответственно, при условии, что указанные поручения исполняются на анонимных торгах и (или) на организованных торгах, предусматривающих совершение сделок только по наилучшим ценам (далее - конкурентные поручения).

5. При определении K_i^A , используемого для определения величин R_{0i}^+ и R_{0i}^- , в отношении i -го имущества, из учитываемых поручений клиента выбираются все следующие поручения:

поручения на покупку i -го имущества, для которых значение $P_{i,k}$, определенное в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего приложения, не ниже наименьшей цены P_i^+ i -го имущества, уменьшенной на величину ставки риска D_{0i}^+ , определенной в соответствии с пунктами 16 - 21 приложения N 15 к Регламенту;

поручения на продажу иного имущества, входящие в множество поручений K_i^L в отношении

указанного имущества, если i-ое имущество должно поступить в состав портфеля клиента в результате исполнения указанных поручений.

При определении K_i^L , используемого для определения величин R_{0i}^+ и R_{0i}^- в отношении i-го имущества, из учитываемых поручений клиента выбираются все следующие поручения:

поручения на продажу i-го имущества, для которых значение $P_{i,k}$, определенное в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего приложения, не выше наибольшей цены P_i^- i-го имущества, увеличенной на величину ставки риска D_{0i}^- , определенной в соответствии с пунктами 16 - 21 приложения N 15 к Регламенту;

поручения на покупку иного имущества, входящие в множество поручений K_i^A в отношении указанного имущества, если i-ое имущество должно быть передано из состава портфеля клиента в результате исполнения указанных поручений;

6. Для каждого k-го поручения величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

1) если в поручении, в котором указано i-ое имущество, не указана цена (курс), либо данное поручение является конкурентным поручением на покупку i-го имущества, и при этом указанная (указанный) в нем цена (курс) больше, чем цена (курс), определенная (определенный) в порядке, предусмотренном в пункте 12 (в абзаце третьем пункта 13) приложения N 15 к Регламенту (далее - рыночная цена (курс)), либо данное поручение является конкурентным поручением на продажу i-го имущества, и при этом указанная (указанный) в нем цена (курс) на продажу меньше, чем рыночная цена (курс), то $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = P_{i,j} \cdot FXRate_j$, где $P_{i,k}$ и $FXRate_j$ определяются в порядке, предусмотренном в пунктах 12 и 13 приложения N 15 к Регламенту. Если j-ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

2) если для поручения, в котором указано i-ое имущество, не выполняется ни одного из условий, предусмотренных в подпункте 1 настоящего пункта, то величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = P_{i,j,k} \cdot FXRate_j$, где $P_{i,j,k}$ - цена i-го имущества в единицах j-ой валюты, указанная в k-том поручении, а $FXRate_j$ определяется в порядке, предусмотренном в пункте 13 приложения N 15 к Регламенту. Если j-ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_j$ принимается равным 1;

3) если i-ое имущество является i-ой валютой, в которой будут произведены расчеты по сделке с иным имуществом, заключенной на основании поручения на покупку или продажу этого иного имущества, то величина $P_{i,k}$ определяется в следующем порядке:

$P_{i,k} = FXRate_i$, где $FXRate_i$ определяется в порядке, предусмотренном в пункте 13 приложения N 15 к Регламенту. Если i-ой валютой является рубль, значение показателя $FXRate_i$ принимается равным 1.

7. Показатели риска \hat{R}_{0i}^+ и \hat{R}_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$\hat{R}_{0i}^+ = \text{Max } S_i^+ \cdot D_{0i}^+ - S_i^- \cdot D_{0i}^- ;$$

$$\hat{R}_{0i}^- = \text{Max } S_i^- \cdot D_{0i}^+ - S_i^+ \cdot D_{0i}^- , \text{ где:}$$

S_i^+ и S_i^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 3 настоящего приложения;

D_{0i}^+ и D_{0i}^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пунктах 16 - 21

приложения N 15 к Регламенту.

8. Показатели дополнительного риска \tilde{R}_{0i}^+ и \tilde{R}_{0i}^- определяются в следующем порядке:

$$\tilde{R}_{0i}^+ = \sum_{k \in M^L} Q_{i,k}^L \cdot \max(P_i^+ \cdot 1 - D_{0i}^+ - P_{i,k}; 0);$$

$$\tilde{R}_{0i}^- = \sum_{k \in M^A} Q_{i,k}^A \cdot \max(P_{i,k}^+ - P_i^- \cdot 1 + D_{0i}^-; 0), \text{ где:}$$

$Q_{i,k}^A$ и $Q_{i,k}^L$ - величины, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 2 настоящего приложения;

$P_{i,k}$ - величина, определяемая в порядке, предусмотренном в пункте 6 настоящего приложения;

D_{0i}^+ и D_{0i}^- - показатели, определяемые в порядке, предусмотренном в пунктах 16 - 21 приложения N 15 к Регламенту.

M_i^A и M_i^L - множества поручений, определяемые в порядке, предусмотренном в пункте 4 настоящего приложения.
