



Регламент торговых операций ECN.MT4 и NDD.MT4

Версия: октябрь 2011

Оглавление

1. Предварительные замечания.....	3
2. Общие принципы.....	3
3. Открытие позиции.....	7
4. Закрытие позиции	8
5. Ордера.....	8
6. Принудительное закрытие позиций.....	13
7. Коммуникации	13
8. Порядок урегулирования спорных ситуаций	14
9. Термины и определения.....	16

1. Предварительные замечания

1.1. Данный Регламент определяет порядок обработки и исполнения клиентских распоряжений и запросов.

1.2. Данный регламент определяет:

- а) принципы открытия/закрытия позиций, а также размещения, модификации, удаления и исполнения ордеров;
- б) действия Компании в отношении открытых позиций Клиента в случае недостаточного уровня маржи на счете для их поддержания;
- в) порядок урегулирования споров и способы обмена информацией между Клиентом и Компанией.

1.3. Данный Регламент, Клиентское соглашение и Уведомление о рисках должны быть внимательно прочитаны Клиентом, так как они определяют все условия, на которых Клиент совершает торговые операции.

1.4. В пункте 10 даны определения терминов («Значение терминов»). В случае противоречия трактовки терминов в данном Регламенте приоритет имеют определения, данные в Клиентском соглашении.

1.5. Помимо настоящего документа, разделов «Клиентское соглашение», «Регламент ОНТО», «Уведомление о рисках», размещенных на сайте www.alpari.ru, Клиент должен регулярно посещать и изучать раздел «Справка» и руководство пользователя Клиентского Терминала.

2. Общие принципы

Котировки

2.1. Компания пересчитывает котировки по всем торговым инструментам в реальном времени, основываясь на рыночных условиях и потоковых ценах/ликвидности, получаемых от поставщиков ликвидности, и периодически предоставляет Клиенту эти котировки в качестве среза рынка (Market Snapshots).

2.2. Все котировки, которые Клиент получает через клиентский терминал, являются индикативными и представляют собой наилучшую доступную в рынке цену Bid и наилучшую доступную в рынке цену Ask, полученные от поставщиков ликвидности.

2.3. Клиент признает что:

- а) Компания имеет право не предоставлять Клиенту те котировки, которые не претерпели изменений с момента предыдущего среза рынка (Market Snapshot);
- б) Клиент может получить через клиентский терминал не все котировки, прошедшие в потоке котировок в период между срезами рынка (Market Snapshots);
- в) спред не зафиксирован и может быть изменен в зависимости от рыночных условий и потоковых цен/ликвидности, получаемых от поставщиков ликвидности.

Исполнение распоряжений Клиента

2.4. Процедура обработки клиентских распоряжений, поданных через клиентский терминал, такова:

- а) Клиент составляет распоряжение, которое проходит проверку на корректность на клиентском терминале;
- б) клиентский терминал отправляет распоряжение на сервер;
- в) в случае наличия устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером распоряжение Клиента поступает на сервер и проходит проверку на корректность;

d) корректное распоряжение Клиента помещается в очередь, отсортированную по времени поступления запроса или распоряжения, при этом в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки распоряжения: «Order is accepted»/«Ордер принят»;

e) как только Дилер готов обработать новое распоряжение, Дилер принимает первое в очереди распоряжение, при этом¹ в окне «Order» клиентского терминала отражается текущий статус обработки запроса или распоряжения: «Order is in process»/«Ордер в исполнении»;

f) результат обработки дилером клиентского запроса или распоряжения поступает на сервер;

g) сервер отправляет результат обработки Дилером клиентского запроса или распоряжения клиентскому терминалу;

h) в случае наличия устойчивого соединения между клиентским терминалом и сервером клиентский терминал получает результат обработки Дилером клиентского запроса или распоряжения.

2.5. 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.

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

2.7. Все вопросы, связанные с определением текущего уровня цен на рынке, находятся в единоличной компетенции Дилера.

2.8. 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 Дилеру, то они автоматически удаляются из очереди, как утратившие актуальность. Как только распоряжение поступает к Дилеру, Дилер обрабатывает его настолько быстро, насколько это возможно.

2.9. В случаях, перечисленных ниже, Дилер вправе отклонить запрос или распоряжение Клиента, при этом в клиентском терминале появляется сообщение “Off quotes”:

a) на открытии рынка, если Клиент совершает запрос или посылает распоряжение до поступления первой котировки в торговую платформу;

b) если Компания не в состоянии хеджировать сделку при помощи поставщика ликвидности;

c) если уровень свободной маржи Клиента меньше, чем Первоначальная Маржа (Залог).

2.10. Клиентский терминал является для Клиента единственным средством отдачи распоряжений Дилеру. Во избежание проблем, связанных с невозможностью открытия или закрытия позиций, рекомендуем использовать отложенные ордера, а также, ордера Stop Loss и Take Profit.

Торговые операции

2.11. Совершение торговой операции на покупку происходит по цене Ask. Совершение торговой операции на продажу происходит по цене Bid.

a) Открытие длинной позиции происходит по цене Ask. Открытие короткой позиции происходит по цене Bid.

b) Закрытие длинной позиции (т.е. продажа) происходит по цене Bid. Закрытие короткой позиции (т.е. покупка) происходит по цене Ask.

¹ 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.

Перенос позиции на следующий день

2.12. Процесс переноса открытых позиций на следующий день начинается в 23:59:45 по времени сервера и, в обязательном порядке, осуществляется по всем позициям, которые оставались открытыми в период с 23:59:45 по 23:59:59 по времени сервера. Позиции переносятся на следующий день путем списания или начисления с/на торговый счет Клиента суммы, рассчитанной в соответствии с правилами, указанными в разделе «Политика процентных ставок и перенос позиции на следующий день».

Синхронизация базы котировок

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

- а) база котировок сервера, обслуживающего демо-счета;
- б) любые другие источники котировок ².

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

Кредитное плечо

2.14. Размер кредитного плеча зависит от открытой совокупной позиции, как указано на Сайте Компании.

2.15. Компания вправе изменить размер кредитного плеча для торгового счета в соответствии с маржинальными требованиями, с немедленным вступлением в силу и без предварительного уведомления.

2.16. Компания вправе применять новые маржинальные требования согласно п. 2.15 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению к вновь открываемым позициям.

2.17. Компания имеет право изменять кредитное плечо отдельным клиентам в любое время и по своему собственному усмотрению с предварительным письменным уведомлением.

Маржа

2.18. Клиент обязуется вносить и поддерживать начальную маржу и/или hedged margin в размере, установленном Компанией согласно данному Соглашению, соответствующим Регламентам и маржинальным требованиям, указанным в Спецификации контрактов. Такие суммы должны быть только в форме не обремененных обязательствами денежных средств, которые перечисляются на банковский счет Компании.

2.19. Клиент выплачивает начальную маржу и/или hedged margin в момент открытия позиции. Размер начальной маржи и hedged margin для каждого инструмента указан в спецификации контрактов.

2.20. Компания вправе изменить размер начальной или необходимой маржи, или hedged margin:

- а) для всех Клиентов с обязательным предварительным уведомлением за 7 (семь) календарных дней;
- б) персонально для любого Клиента для приведения кредитного плеча в соответствие с маржинальными требованиями, указанными в Спецификации контрактов;
- с) персонально для любого Клиента без предварительного уведомления при чрезвычайной ситуации;
- д) для всех Клиентов без предварительного уведомления в случае форс-мажорных обстоятельств.

² В случае невозможности получения необходимой информации на демо-серверах Дилера.

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

2.22. Компания вправе применять п. 2.20 как по отношению к уже открытым позициям, так и по отношению к вновь открываемым позициям.

2.23. Компания вправе закрыть любую открытую позицию без предварительного согласия Клиента и без предварительного уведомления, если equity опустится ниже 60% необходимой маржи.

2.24. Чтобы определить, нарушил ли Клиент условие п. 2.23, все суммы, номинированные не в валюте депозита, будут конвертированы в валюту депозита по текущему курсу на международном валютном рынке.

Комиссия и прочие издержки

2.25. Клиент обязуется выплачивать Компании комиссию и прочие издержки в размерах, установленных в спецификации контрактов. Компания публикует размеры всех текущих комиссий и прочих издержек на своем вебсайте.

2.26. Компания может изменять размер комиссий и прочих издержек без предварительного письменного уведомления Клиента. Все изменения публикуются на вебсайте Компании в разделе «Новости Компании», за исключением изменений величины «Storage», которые публикуются в разделе «История свопов».

2.27. При условии соблюдения всех применимых правил и положений Компания не обязана раскрывать или предоставлять Клиенту какие-либо отчеты в отношении доходов, комиссий и других вознаграждений, полученных Компанией по торговой операции Клиента, за исключением случаев, специально оговоренных в данном Соглашении или в соответствующем Регламенте.

2.28. Компания время от времени может действовать от лица Клиента с теми, с кем у Компании или у любой другой аффилированной стороны есть договор на получение товаров или услуг в обмен на совершение торговых операций. Компания гарантирует, что такие соглашения заключаются по мере возможности в лучших интересах Клиента, например, такие соглашения позволяют получить доступ к информации или каким-либо другим сервисам, которые иначе были бы недоступны.

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

Перевод Неактивных торговых счетов в архив

2.30. В случае перевода неактивного торгового счета в архив:

- а) Клиент соглашается с тем, что Компания вправе осуществлять перевод Неактивных торговых счетов в архив. Неактивный торговый счет Клиента переносится из базы торгового терминала в архивную базу, в результате чего Клиенту блокируется доступ и любые операции по счету, при этом вся история счета сохраняется;
- б) для восстановления торгового счета из архива Клиенту необходимо создать заявку в Личном кабинете;
- в) восстановление торгового счета осуществляется Компанией в течение 3 (трех) рабочих дней с даты получения заявки на восстановление торгового счета из архива;
- г) в день восстановления торгового счета Компания письменно уведомляет об этом Клиента.

Удаление истории торгового счета

2.31. Компания оставляет за собой право удалить из истории торгового счета отложенные ордера, отмененные Клиентом либо дилером, по истечении 1 (одной) недели с даты отмены.

3. Открытие позиции

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

- а) наименование инструмента;
- б) объем торговой операции.

3.2. Для открытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиенту необходимо нажать кнопку «Buy by Market» (Купить по рынку) или «Sell by Market» (Продать по рынку). Клиентское распоряжение на открытие позиции может быть исполнено по цене, которая отличается от котировки, которую Клиент получил в клиентском терминале во время последнего среза рынка (Market Snapshot), в следующих случаях:

- а) если текущая котировка изменилась с момента последнего среза рынка (Market Snapshot);
- б) если котировка из последнего среза рынка применима к меньшему объему торговой операции, чем объем торговой операции Клиента.

В любом случае распоряжение будет исполнено по наилучшей доступной цене от поставщиков ликвидности Компании.

3.3. Если позиция открывается через клиентский терминал с использованием советника, Клиент не может обозначить уровни Stop Loss и/или Take Profit Orders. Если Клиент желает разместить эти ордера, он может сделать это, модифицировав существующую позицию в соответствии с пунктами 5.16 - 5.22.

Обработка и исполнение распоряжений на открытие позиции

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

- а) определяется размер совокупной клиентской позиции и новой необходимой маржи («New Margin»): для локированных позиций (Matched Positions) в зависимости от хеджевой маржи, для других позиций в зависимости от первоначальной маржи, которая определяется по средневзвешенной цене (касательно объема) всех позиций, за исключением локированных;

- б) по текущим котировкам определяется вся текущая Прибыль/Убытки по всем открытым позициям и новые позиции;

- с) «Свободная маржа» рассчитывается следующим образом: Свободная маржа = Баланс – Новая Маржа + Плавающая прибыль/Убыток;

- д) если вышеуказанные расчеты по новым позициям произведены и:

- «free margin» больше или равна нулю, согласно п.2.9 позиция открывается. Открытие позиции сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера;
- «free margin» меньше нуля, дилер вправе, но не обязан, отклонить распоряжение на открытие позиции при этом в лог-файле сервера появляется соответствующая запись “No money”.

3.5. Распоряжение Клиента на открытие позиции считается обработанным, а позиция открытой после появления соответствующей записи в лог-файле сервера.

3.6. Каждой открытой позиции в торговой платформе присваивается тикер.

3.7. Распоряжение на открытие позиции отклоняется Дилером, 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. Закрытие позиции

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

- а) тикер закрываемой позиции;
- б) объем торговой операции.

4.2. Для закрытия позиции посредством клиентского терминала без использования советника Клиенту необходимо нажать кнопку «Close...» («Закрыть...»). Распоряжение Клиента на закрытие позиции может быть исполнено по цене, которая отличается от котировки, которую Клиент получил в клиентском терминале во время последнего среза рынка (Market Snapshot), в следующих случаях:

- а) если текущая котировка изменилась с момента последнего среза рынка (Market Snapshot);
- б) если котировка из последнего среза рынка применима к меньшему объему торговой операции, чем объем торговой операции Клиента.

Во всех случаях распоряжение Клиента будет исполнено по наилучшей доступной цене от поставщиков ликвидности Компании.

Обработка и исполнение распоряжений на закрытие позиции

4.3. Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиции, то, при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type»/«Тип» дополнительно появляется опция «Close By»/ «Закрыть встречным», после выбора которой появляется одна или несколько открытых позиций противоположного направления. 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.

4.4. Если в списке открытых позиций по торговому счету есть две и более локированных позиции, то, при формировании запроса или распоряжения на закрытие любой из них, в выпадающем списке «Type»/«Тип» дополнительно появляется опция «Multiple Close By»/ «Закрыть перекрытые ордера». Клиент закрывает все локированные позиции по данному инструменту. При этом открытой остается новая позиция в направлении большего суммарного объема, которой присваивается новый тикер.

4.5. Распоряжение Клиента на закрытие позиции считается обработанным, а позиция закрытой после появления соответствующей записи в лог-файле сервера.

4.6. Распоряжение на закрытие позиции будет отклонено Дилером, 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».

4.7. Распоряжение на закрытие позиции будет отклонено Дилером, 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):

- а) «Buy Stop» – предполагает открытие длинной позиции по цене более высокой, чем текущая цена в момент размещения ордера;

- б) «Sell Stop» – предполагает открытие короткой позиции по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- с) «Buy Limit» – предполагает открытие длинной позиции по цене более низкой, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- д) «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:

- а) «Stop Loss» – предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, менее выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- б) «Take Profit» - предполагает закрытие ранее открытой позиции по цене, более выгодной для Клиента, чем текущая цена в момент размещения ордера;
- с) «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, все отложенные ордера имеют статус GTC («Good Till Cancelled»/«Действующий до отмены») и принимаются на неопределенное время. Клиент может сам ограничить срок действия ордера, установив в поле «Expiry»/«Истечение» конкретную дату и время.

5.5. Для инструментов, торгуемых сессионно, отложенные ордера всех типов имеют статус дневного ордера («Day order»), принимаются только в рамках текущей торговой сессии и удаляются Дилером по окончании торгового дня.

5.6. Для всех инструментов ордера на закрытие позиции «Stop Loss» и/или «Take Profit» имеют статус GTC («Good Till Cancelled» - действующий до отмены) и принимаются на неопределенное время.

Порядок размещения ордеров

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

- а) инструмент;
- б) объем;
- с) тип ордера («Buy Stop», «Buy Limit», «Sell Stop», «Sell Limit»);
- д) уровень ордера.

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

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

Распоряжение будет отклонено:

- а) при отсутствии или неправильном значении одного или нескольких обязательных параметров;
- б) 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».

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

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

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

- а) тикер отложенного ордера, на который выставляются данные ордера;
- б) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- в) 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.

5.10. 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 рыночной ценой не должно быть меньше количества пунктов, указанного в спецификации контракта для данного инструмента, и при этом должны быть удовлетворены следующие условия:

- а) для ордера «Stop Loss» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Ask плюс указанное количество пунктов;
- б) для ордера «Take Profit» на короткую позицию: текущей рыночной ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Ask минус указанное количество пунктов;
- в) для ордера «Stop Loss» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Bid минус указанное количество пунктов;
- г) для ордера «Take Profit» на длинную позицию: текущей рыночной ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Bid плюс указанное количество пунктов;
- е) для ордера «Buy Limit»: текущей рыночной ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Ask минус указанное количество пунктов;
- ж) для ордера «Buy Stop»: текущей рыночной ценой считается цена Ask, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Ask плюс указанное количество пунктов;
- з) для ордера «Sell Limit»: текущей рыночной ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен ниже, чем цена Bid плюс указанное количество пунктов;
- и) для ордера «Sell Stop»: текущей рыночной ценой считается цена Bid, и ордер не должен быть размещен выше, чем цена Bid минус указанное количество пунктов.

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

- а) ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» не должен быть размещен выше, чем уровень отложенного ордера минус указанное количество пунктов;
- б) ордер «Stop Loss» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» не должен быть размещен ниже, чем уровень отложенного ордера плюс указанное количество пунктов;
- в) ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Buy Limit» или «Buy Stop» не должен быть размещен ниже, чем уровень отложенного ордера плюс указанное количество пунктов;
- г) ордер «Take Profit» на отложенный ордер «Sell Limit» или «Sell Stop» не должен быть размещен выше, чем уровень отложенного ордера минус указанное количество пунктов.

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

5.13. Каждому отложенному ордеру присваивается тикер.

5.14. Распоряжение на размещение ордера будет отклонено Дилером, 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».

5.15. Дилер вправе, но не обязан, 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. 5.10, 5.11.

Порядок модификации и удаления ордеров

5.16. 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:

- а) тикер;
- б) уровень отложенного ордера;
- с) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- д) 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.

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

- а) тикер;
- б) уровень «Stop Loss» ордера. Значение 0.0000 означает, что «Stop Loss» не выставляется (или удаляется, если он был выставлен ранее);
- с) 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.

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

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

5.20. Распоряжение на модификацию или удаление ордера будет отклонено Дилером, 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».

5.21. Дилер вправе, но не обязан, отклонить распоряжение на модификацию или удаление ордера, если в процессе обработки распоряжения ордер был помещен в очередь на исполнение в соответствии с п. 5.23.

5.22. Если процесс обработки распоряжения на модификацию или удаление ордера был завершен после того, как ордер был поставлен в очередь на исполнение согласно п. 5.23, Дилер вправе, но не обязан, отменить модификацию или удаление ордера.

Исполнение ордеров

5.23. Ордер помещается в очередь на исполнение в следующих случаях:

- а) ордер «Take Profit» по открытой длинной позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- б) ордер «Stop Loss» по открытой длинной позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- в) ордер «Take Profit» по открытой короткой позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- г) ордер «Stop Loss» по открытой короткой позиции помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- д) ордер «Buy Limit» помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера;
- е) ордер «Sell Limit» помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- ж) ордер «Buy Stop» помещается в очередь на исполнение, если цена Ask в потоке котировок станет равной или выше уровня ордера;
- з) ордер «Sell Stop» помещается в очередь на исполнение, если цена Bid в потоке котировок станет равной или ниже уровня ордера.

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

- а) определяется новый размер необходимой маржи «new margin» для совокупной клиентской позиции: для локированных позиций в зависимости от хеджевой маржи; для остальных позиций в зависимости от первоначальной маржи, которая определяется по средневзвешенной цене (по объему) всех позиций, за исключением локированных;
- б) при попадании уровня отложенного ордера в ценовой разрыв плавающая прибыль/убыток по всем открытым позициям и новым позициям рассчитывается по текущим котировкам на момент помещения ордера в очередь на исполнение;
- в) «Свободная маржа» / «Free Margin» определяется следующим образом: $\text{Free Margin} = \text{Баланс Balance} - \text{Новая Маржа New Margin} + \text{Плавающая прибыль/Убыток Floating Profit Floating Loss}$;
- г) если после вышеуказанных расчетов по новым позициям «Free Margin» меньше нуля, Компания имеет право, но не обязана, отклонить распоряжение на открытие позиции и удалить отложенный ордер. Отмена ордера сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера «No money».

5.25. Ордер считается исполненным после появления соответствующей записи в лог-файле сервера.

5.26. Исполнение ордера сопровождается соответствующей записью в лог-файле сервера, при этом позиция, открытая исполнением отложенного ордера, сохраняет за собой тикер отложенного ордера.

5.27. В случае недостаточной ликвидности от поставщиков ликвидности для исполнения ордера в полном объеме, ордер будет исполнен частично. На остаток объема будет выставлен новый отложенный ордер с первоначально заданными параметрами.

5.28. В случае достаточной ликвидности от поставщиков ликвидности на уровне ордера, Компания исполняет ордера Buy Stop, Sell Stop и Stop Loss на уровне Ордера (по заявленной в Ордере цене).

5.29. В случае недостаточной ликвидности от поставщиков ликвидности на уровне ордера, Компания может исполнить ордера Buy Stop, Sell Stop и Stop Loss по наилучшей доступной цене на момент исполнения ордера. Клиент соглашается с тем, что цена исполнения может отличаться от уровня ордера.

6. Принудительное закрытие позиций

6.1. Дилер имеет право на принудительное закрытие открытых позиций Клиента без согласия и какого-либо предварительного уведомления последнего, если текущее состояние торгового счета (equity) 60% и меньше от необходимой маржи на поддержание открытых позиций.

6.2. Уровень маржи контролируется сервером, который в случае исполнения условия 6.1 генерирует распоряжение на принудительное закрытие позиции (stop out) без предварительного уведомления. Stop Out исполняется по цене, по которой Компания хеджировала сделку. Компания имеет право корректировать эту цену с целью отразить стоимость хеджирования.

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.

6.5. По контрактам на разницу на фьючерсы при приближении даты истечения базисного актива совершение торговых операций переводится в режим «close only» (только закрытие позиций). О дате перевода в режим «close only» Дилер заранее информирует Клиента путем размещения информации на сайте «Альпари» и/или рассылкой по внутренней почте торговой платформы.

Позиции, открытые на дату истечения базисного фьючерсного контракта, принудительно закрываются Дилером по последней котировке последнего торгового дня для этого контракта на разницу.

6.6. Дилер вправе принудительно закрыть любую открытую позицию Клиента без предварительного уведомления последнего в процессе урегулирования спорной ситуации.

7. Коммуникации

7.1. Дилер может использовать для связи с Клиентом:

- а) внутреннюю почту торговой платформы;
- б) электронную почту;
- в) факсимильную связь;
- г) телефон;
- д) почтовые отправления;
- е) сайт Компании.

Дилер будет использовать реквизиты Клиента, указанные при открытии счета или измененные в соответствии с п. 7.4 данного Регламента. Клиент соглашается принимать сообщения от Дилера в любое время.

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

- а) 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 «Альпари».

7.3. Клиент обязан немедленно проинформировать Дилера об изменениях в контактной информации о себе.

7.4. Каждая торговая операция Клиента подтверждается отчетом о торговых операциях за день (confirmation), который отправляется на e-mail Клиента на следующий рабочий день после дня их совершения. 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 Отдела по рассмотрению жалоб и споров в соответствии с разделом 8 данного Регламента.

7.5. Первого числа каждого месяца на e-mail Клиента поступает отчет обо всех операциях за прошедший месяц (statement).

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

7.7. Не принимаются по факсу следующие виды распоряжений Клиента:

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

7.8. Клиент признает, что неопровержимым доказательством его факсимильных инструкций являются страницы, напечатанные факсимильным аппаратом Дилера.

7.9. Клиент признает, что его телефонные переговоры с Дилером могут быть записаны на магнитные или электронные носители. Эти записи являются собственностью Дилера, и они могут служить доказательством поданных Клиентом распоряжений. Клиент соглашается с тем, что Компания может предоставить эти записи в суд, регулятивный или правительственный орган.

8. Порядок урегулирования спорных ситуаций

Порядок подачи претензии

8.1. В случае возникновения ситуации, когда Клиент считает, что Дилер в результате какого-либо своего действия или бездействия нарушает один или более пунктов данного Регламента, Клиент имеет право предъявить Дилеру 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 в соответствующем разделе Личного кабинета. Претензии автоматически присваивается уникальный номер (TID), о чем Клиенту высылается соответствующее подтверждение с адреса disputes@alpari.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 (или название компании, если Клиент – юридическое лицо);
- b) логин Клиента в торговой платформе;

с) дату и время возникновения проблемной ситуации (по времени торговой платформы);
д) тикеры всех оспариваемых позиций и/или отложенных ордеров;
е) описание сути спорной ситуации со ссылкой на пункт/пункты настоящего Регламента, которые, по мнению Клиента, были нарушены.

8.4. Претензия не должна содержать:

- а) эмоциональную оценку спорной ситуации;
- б) оскорбительные высказывания;
- с) ненормативную лексику.

8.5. Дилер 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. При этом информация из лог-файла сервера имеет безусловный приоритет по отношению к другим аргументам при рассмотрении спорной ситуации, в том числе и по отношению к информации из лог-файла клиентского терминала, т.к. лог-файл клиентского терминала не регистрирует каждый этап исполнения распоряжений Клиента.

8.7. Отсутствие в лог-файле сервера соответствующей записи, подтверждающей намерение Клиента, является основанием для признания недействительным аргумента, построенного на факте существования такого намерения.

Компенсация

8.8. Урегулирование спорной ситуации может осуществляться Дилером:

- а) в виде компенсационной корректировки, начисляемой на торговый счет Клиента или списываемой с торгового счета Клиента с комментарием «Indemnification»;
- б) путем восстановления ошибочно закрытых позиций;
- с) путем удаления ошибочно открытых позиций или выставленных ордеров.

Урегулирование спорной ситуации находится в исключительной компетенции Дилера, который в каждом конкретном случае вправе выбрать один из вышеперечисленных способов.

В случае возникновения спорной ситуации, не прописанной в настоящем Регламенте, окончательное решение принимается Дилером 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. 2.13 данного Регламента.

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

8.10. Дилер не возмещает Клиенту косвенный, непрямой или другой нематериальный ущерб (моральный ущерб и т.д.).

8.11. Отдел по рассмотрению жалоб и споров рассматривает претензию Клиента и выносит решение по спорной ситуации в кратчайшие сроки. Максимально возможный срок рассмотрения претензии - три рабочих дня с момента ее получения. В некоторых случаях срок рассмотрения претензии может быть увеличен.

8.12. Дилер осуществляет урегулирование спорной ситуации в соответствии с п. 8.8 (a), (b) и/или (c) непосредственно после принятия решения, но не позже одного рабочего дня с момента принятия решения по спорной ситуации.

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

Клиент признает, что Дилер вправе дополнительно не уведомлять Клиента о том, что спорная ситуация урегулирована и распоряжение исполнено, и Клиент принимает на себя ответственность за все риски, связанные с этим.

Отказ в рассмотрении претензии

8.13. 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.

8.14. Не принимаются претензии по торговым операциям и исполнению ордеров, основанные на расхождении графика по контракту на разницу в торговой платформе с графиком базисного актива, лежащего в основе контракта на разницу.

8.15. Не принимаются претензии по времени исполнения ордера, если были соблюдены условия п. 5.23, 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.

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

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

8.18. Инициировать рассмотрение и урегулирование спорной ситуации, в соответствии с настоящим Регламентом, вправе и Клиент, и Компания.

9. Термины и определения

9.1. В случае отсутствия однозначного толкования термина в тексте настоящего документа, следует руководствоваться толкованием термина: в первую очередь – определенным в Клиентском Соглашении, во вторую очередь – в иных регламентах Компании.

9.2. В данном Регламенте:

«**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).

«**Дневной ордер**» – отложенный ордер, который автоматически удаляется в конце торговой сессии.

«**Дилер**» - сервер или сотрудник Компании, который уполномочен осуществлять обработку запросов и распоряжений Клиентов, исполнение ордеров и Stop Out.

«Клиент» - юридическое или физическое лицо, у которого заключены соглашения с Дилером на совершение торговых операций на условиях маржинальной торговли.

«Клиентское соглашение» - соглашение между Дилером и Клиентом, которое совместно с Регламентом и Уведомлением о рисках определяется как «Действующие соглашения» и регламентируют все условия, на которых Дилер работает с Клиентом.

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

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

«Отложенный ордер» - распоряжение Клиента Дилеру открыть позицию при достижении ценой уровня ордера.

«Открытие рынка» - возобновление торговли после выходных, праздничных дней или после перерыва между торговыми сессиями.

«Поставщик Ликвидности» – банк или ECN, представляющий потоковые цены Компании. Может быть использован Компанией для хеджирования клиентских сделок.

«Пункт» / «Пипс» - это единица младшего разряда курса.

«Рыночный ордер» - распоряжение Клиента Дилеру открыть позицию по текущей рыночной цене.

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

«Срез рынка» (Market Snapshot) – поток котировок по инструментам в определенный промежуток времени.

«Тикер» - уникальный идентификационный номер, присваиваемый в торговой платформе каждой открываемой позиции или отложенному ордеру или операции по внесению депозита и снятию средств со счета в торговой платформе.

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

а) первый Bid котировки текущей торговой сессии больше последнего Ask котировки предыдущей сессии;

б) первый Ask текущей торговой сессии ниже последнего Bid предыдущей сессии.

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

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

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

«GTC» («Good Till Cancelled») - приказ, который имеет силу, пока Клиент не посылает инструкцию удалить приказ.

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

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

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

«**Server Log- File**» - файл, создаваемый сервером, который с точностью до секунды протоколирует все запросы и распоряжения, поступившие от Клиента Дилеру, а также результат их обработки.

«**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).

«**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.

Alpari NZ Limited