

**Перечень ликвидных ценных бумаг и соответствующих им ставок риска\***  
(с 12.11.2015 г.)

№	Эмитент ЦБ	Тип ЦБ	Код ЦБ	Уровень риска 1				Уровень риска 3				Уровень риска 5**				Уровень риска 6****			
				D long	D min long	D short	D min short	D long	D min long	D short	D min short	D long	D min long	D short	D min short	D long	D min long	D short	D min short
1	ПАО "Северсталь"	АО	CHMF	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
2	ПАО "ФСК ЕЭС"	АО	FEES	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	40,00%	22,54%	-	-
3	ПАО "Газпром"	АО	GAZP	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	25,00%	13,40%	25,00%	11,80%
4	ПАО "ГМК "Норильский никель"	АО	GMKN	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
5	ПАО "РусГидро"	АО	HYDR	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	30,00%	16,33%	-	-
6	ПАО "ЛУКОЙЛ"	АО	LKOH	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	25,00%	13,40%	25,00%	11,80%
7	ПАО Московская Биржа	АО	MOEX	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	30,00%	16,33%	-	-
8	ПАО "МТС"	АО	MTSS	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	25,00%	13,40%	25,00%	11,80%
9	ОАО "НЛМК"	АО	NLMK	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	30,00%	16,33%	-	-
10	ОАО "НК "Роснефть"	АО	ROSN	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
11	ПАО "Россети"	АО	RSTI	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	40,00%	22,54%	-	-
12	ПАО "Ростелеком"	АО	RTKM	90,00%	68,34%	-	-	80,00%	55,28%	-	-	75,00%	50,00%	-	-	30,00%	16,33%	-	-
13	ПАО Сбербанк	АО	SBER	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	25,00%	13,40%	25,00%	11,80%
14	ПАО Сбербанк	АП	SBERP	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	25,00%	13,40%	25,00%	11,80%
15	ОАО "Сургутнефтегаз"	АО	SNGS	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
16	ОАО "Сургутнефтегаз"	АП	SNGSP	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	35,00%	19,38%	35,00%	16,19%
17	ПАО "Татнефть"	АО	TATN	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
18	ОАО "АК "Транснефть"	АП	TRNFP	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%
19	ПАО Банк ВТБ	АО	VTBR	90,00%	68,34%	90,00%	37,84%	80,00%	55,28%	80,00%	34,16%	75,00%	50,00%	75,00%	32,29%	30,00%	16,33%	30,00%	14,02%

**D long** - дисконтирующий коэффициент, применяемый для расчета **Начальной** маржи для **длинных** позиций.

**D min long** - дисконтирующий коэффициент, применяемый для расчета **Минимальной** маржи для **длинных** позиций.

**D short** - дисконтирующий коэффициент, применяемый для расчета **Начальной** маржи для **коротких** позиций.

**D min short** - дисконтирующий коэффициент, применяемый для расчета **Минимальной** маржи для **коротких** позиций.

Для Клиентов с "Уровнем риска 0", не предполагающим совершение непокрытых сделок, перечень ликвидных ценных бумаг не включает в себя вышеуказанные и иные ценные бумаги.

Для "Уровня риска 8" дисконтирующие коэффициенты определяются следующим образом:

- 1) для расчета Начальной маржи значения коэффициентов D long и D short принимаются равными значениям клиринговой организации\*\*\*;
- 2) для расчета Минимальной маржи значения коэффициентов D min long и D min short рассчитываются из значений дисконтов клиринговой организации\*\*\*.

\* Фактические значения дисконтирующих коэффициентов рассчитываются с точностью до 6 знаков после запятой и отображаются в системе QUIK.

\*\* Уровень риска, установленный по умолчанию для категорий Клиентов КПУР и КОУР.

\*\*\* Фактические значения дисконтов клиринговой организации определяются в соответствии с договором об оказании брокерских услуг.

\*\*\*\* Уровень риска, устанавливаемый для клиентов КПУР и КОУР по заявлению клиента, при согласовании с Компанией.

"-" Фактически равен "бесконечности", что предполагает запрет возникновения непокрытых позиций.

**Красным** выделены дисконтирующие коэффициенты, увеличившиеся по сравнению с предыдущими значениями.

**Зеленым** выделены дисконтирующие коэффициенты, уменьшившиеся по сравнению с предыдущими значениями.