

УТВЕРЖДЕНА

решением Правления НКО НКЦ (АО)
от «15» октября 2020 г. (Протокол № 46)

Председатель Правления
НКО НКЦ (АО)



Э.В. Астанин

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ СТОРОН ПРИ ИСПОЛНЕНИИ ПОСТАВОЧНЫХ
ФЬЮЧЕРСНЫХ КОНТРАКТОВ НА ПШЕНИЦУ**

Москва, 2020 г.

1. Общие положения

- 1.1. Настоящая Методика определения сторон при исполнении поставочных фьючерсных контрактов на пшеницу (далее – Методика) устанавливает порядок определения НКО НКЦ (АО) (далее – Клиринговый центр) покупателей и продавцов, являющихся сторонами по сделке купли-продажи товара, и количества товара в сделке купли-продажи товара при исполнении поставочных фьючерсных контрактов на пшеницу, заключаемых в соответствии с Правилами торгов на срочном рынке на условиях Спецификации поставочных фьючерсных контрактов на пшеницу, клиринг по которым осуществляется Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) (далее – Правила клиринга).
- 1.2. Термины, используемые в Методике, используются в значениях, определенных Правилами клиринга, Правилами торгов на срочном рынке, Правилами торгов на рынке АО НТБ.
- 1.3. Клиринговый центр извещает Участников клиринга о дате вступления в силу Методики, а также изменений и дополнений к ней путем раскрытия соответствующей информации на Сайте Клирингового центра (www.nationalclearingcentre.ru), включая размещение текста Методики, не менее чем за 5 (пять) дней до даты вступления её в силу, если иной срок и порядок извещения не установлен решением Клирингового центра.

2. Порядок определения сторон по сделке купли-продажи товара

- 2.1. При наличии Участников клиринга, не выполнивших необходимые в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке условия исполнения Участником клиринга Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу Клиринговый центр определяет разделы регистров учета позиций Участников клиринга, в отношении которых выполняются условия исполнения Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, установленные Правилами клиринга на срочном рынке, и размер позиций, учитываемых на таких разделах, на которых учитываются Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, которые будут прекращены уплатой неустойки, в порядке, установленном настоящей статьёй Методики.
- 2.2. Определяются Расчетные коды, по которым учитываются не исполненные Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу в связи с неисполнением любого из условий, необходимого в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке для исполнения Участником клиринга Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу:
 - 2.2.1. Для каждого Расчетного кода рассчитывается нетто-позиция по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу (с наступившим сроком исполнения), как сумма позиций по открытым в рамках всех Брокерских фирм, связанных с таким Расчетным кодом разделам регистра учета позиций, в отношении которых не выполняется хотя бы одно условие, необходимое в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке для исполнения Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу.

- 2.2.2. Для нетто-позиций, рассчитанных в соответствии с подпунктом 2.2.1 Методики, осуществляется поиск противоположных позиций по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, учитываемых на открытых в рамках всех Брокерских фирм, связанных с **этим же Расчетным кодом** (по которому учитываются не исполненные Обязательства по поставке) разделах регистра учета позиций, в отношении которых выполняются все условия, необходимые в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке для исполнения Обязательства по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, с учетом следующих приоритетов:
- 1-й приоритет: в порядке возрастания размера позиции,
 - 2-й приоритет: лексикографический применительно к кодам раздела клиринговых регистров.
- 2.3. Если после завершения действий, указанных в пункте 2.2 Методики, нетто-позиция, рассчитанная в соответствии с подпунктом 2.2.1 Методики, рассчитанная в сумме по всем Расчетным кодам, не закрыта, определяются Расчетные коды (**по всем Участникам клиринга**) с нетто-позицией противоположной направленности по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, рассчитанной как сумма позиций по открытым в рамках всех Брокерских фирм, связанных с таким Расчетным кодом разделам регистра учета позиций, обязательства по которым не были прекращены в соответствии с пунктом 2.2 Методики (далее – нетто-позиция по Расчетному коду). Для таких Расчетных кодов определяются разделы регистров учета позиций, на которых учитываются позиции по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, обязательства по которым могут быть прекращены, следующим образом:
- 2.3.1. Если прекращение обязательств по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, учитываемых на разделе регистра учета позиций, уменьшает нетто-позицию по определенному в соответствии с пунктом 2.3 Методики Расчетному коду, обязательства по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу на данном разделе регистра учета позиций прекращаются уплатой неустойки (но не более объёма, равного размеру нетто-позиции по этому Расчетному коду, и не более чем необходимо для закрытия нетто-позиции, рассчитанной в соответствии с подпунктом 2.2.1 Методики, рассчитанной в сумме по всем Расчетным кодам всех Участников клиринга). При этом разделы регистра учета позиций выбираются с учетом следующих приоритетов:
- 1-й приоритет: в порядке возрастания размера позиции,
 - 2-й приоритет: лексикографический применительно к кодам раздела клиринговых регистров.
- 2.4. Для каждого Расчетного кода (всех Участников клиринга) определяются разделы регистра учета позиций и позиции, учитываемые на них и совпадающие по направлению с нетто-позицией по такому Расчетному коду. Определение проводится в порядке убывания позиции, учитываемой на разделе регистра учета позиций (1-й приоритет), и в лексикографическом порядке (2-й приоритет). Определение разделов и позиций прекращается в случае превышения суммы позиций, учитываемых на определенных разделах, нетто-позиции по такому Расчетному коду.
- Обязательства по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу, учитываемые на разделах регистра учета позиций, включаются в реестр поставки. Количество товара, указываемое в реестре поставки, равно произведению Лота поставочного фьючерсного контракта на пшеницу и количества поставочных фьючерсных контрактов на пшеницу, обязательства по поставке по которым учитываются на разделах регистра учета позиций. Сначала в порядке, установленном пунктом 2.5 Методики, определяются контрагенты по сделкам купли-продажи товара для не определенных в соответствии с

настоящим подпунктом позиций на разделах регистра учета позиций, при этом контрагентом по сделке является Участник торгов АО НТБ, идентификационные данные которого указаны при открытии раздела регистра учета позиций, открытых в рамках Брокерских фирм, связанных с **этим же Расчетным кодом**, после этого, в порядке, установленном пунктом 2.5 Методики, определяются контрагенты по сделкам купли-продажи товара для определенных в соответствии с настоящим пунктом позиций на разделах регистра учета позиций, при этом контрагентом по сделке является Участник торгов АО НТБ, идентификационные данные которого указаны при открытии раздела регистра учета позиций, открытых в рамках Брокерских фирм, связанных с **другим** Расчетным кодом, на котором учитывается позиция по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу.

2.5. Контрагенты по сделке купли-продажи товара определяются следующим образом.

На первом этапе покупатели распределяются по элеваторам итерационно:

- В каждой итерации выбираются один покупатель с наибольшим объемом поставочной партии и элеватор с наибольшим объемом партии под поставку. Объем партии под поставку на каждом из элеваторов определяется как сумма объемов поставочных партий из уведомлений о намерении поставки с указанием элеватора. Образуется пара <покупатель; элеватор>.
- Для найденной пары <покупатель; элеватор> определяется объем, равный минимуму из объема поставочной партии покупателя и доступного объема поставки на элеваторе.
- Покупатель или элеватор с меньшим объемом поставочной партии / доступным объемом поставки не участвует далее в итерациях, т.к. для всего его объема поставочной партии / доступного объема поставки определена пара.
- Покупатель или элеватор с большим объемом поставочной партии / доступным объемом поставки переходит в следующую итерацию, но с остатком, равным разнице между объемом поставочной партии / доступным объемом поставки до определения в данной итерации пары <покупатель; элеватор> и объемом поставочной партии / доступным объемом поставки, определенным для данной пары <покупатель; элеватор> в данной итерации.

Итерации повторяются, пока не определятся все пары <покупатель; элеватор>.

На втором этапе для определенных пар <покупатель; элеватор> итерационно определяется продавец:

- В каждой итерации выбираются пара <покупатель; элеватор>, определенная на первом этапе, и пара <продавец; элеватор> из уведомлений о намерении поставки продавца. Выбор в каждой итерации осуществляется по принципу наибольшего объема поставочной партии с условием совпадения элеваторов. Образуется тройка <покупатель; элеватор; продавец>.
- Для найденной тройки <покупатель; элеватор; продавец> определяется объем, равный минимуму из объемов определенного для пары <покупатель; элеватор> и объема поставочной партии продавца.
- Пара <покупатель; элеватор> или продавец с меньшим объемом поставочной партии / доступным объемом поставки не участвует далее в итерациях, т.к. для всего его объема поставочной партии / доступного объема поставки определена тройка <покупатель; элеватор; продавец>.
- Пара <покупатель; элеватор> или продавец с большим объемом поставочной партии / доступным объемом поставки переходит в следующую итерацию, но с

остатком, равным разнице между объемом поставочной партии / доступным объемом поставки до определения в данной итерации тройки <покупатель; элеватор; продавец> и объемом поставочной партии / доступным объемом поставки, определенным для данной тройки <покупатель; элеватор; продавец> в данной итерации.

Итерации повторяются, пока не определятся все тройки <покупатель; элеватор; продавец>.

- 2.6. Определенные тройки <покупатель; элеватор; продавец>, объемы поставки, определенные для троек <покупатель; элеватор; продавец>, включаются в реестр поставки.