



УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)

от «22» сентября 2016 года (Протокол № 6)

Председатель Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)



 Денисов Ю.О.

**ПРАВИЛА КЛИРИНГА  
БАНКА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).  
ЧАСТЬ V. ПРАВИЛА КЛИРИНГА НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

Москва, 2016 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	4
Статья 1. Термины и определения .....	4
Статья 2. Общие положения .....	6
Статья 3. Особенности использования Аналога собственноручной подписи .....	7
Статья 4. Торговые счета .....	8
Статья 5. Клиринговые регистры .....	9
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	11
Статья 6. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	11
Статья 7. Особенности регистрации Участников клиринга .....	11
Статья 8. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров Участникам клиринга .....	11
Статья 9. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм .....	14
Статья 10. Особенности регистрации Обособленных клиентов .....	16
Статья 11. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию .....	16
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА .....	18
Статья 12. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	18
Статья 13. Торговый лимит .....	19
Статья 14. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском .....	21
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ .....	23
Статья 15. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации .....	23
Статья 16. Порядок взаимодействия с Биржей .....	23
Статья 17. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам .....	26
Статья 18. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов .....	27
Статья 19. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций .....	29
Статья 20. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам .....	32
Статья 21. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам .....	33
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....	35
ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	35
Статья 22. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в денежных средствах .....	35
Статья 23. Изменение учета денежных средств Участником клиринга .....	41
Статья 24. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах .....	43

Статья 25. Порядок исключения иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня .	45
Статья 26. Замена иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами в российских рублях .....	45
ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ.....	46
Статья 27. Порядок проведения клиринговых сессий .....	46
ПОДРАЗДЕЛ V-III. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ ДНЕВНОЙ ИЛИ ВЕЧЕРНЕЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ .....	48
Статья 28. Вариационная маржа и премия.....	48
Статья 29. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений .....	48
Статья 30. Гарантийное обеспечение .....	50
Статья 31. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований.....	52
Статья 32. Процедура принудительного закрытия позиций .....	55
Статья 33. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга.....	58
ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ .....	60
Статья 34. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт.....	60
Статья 35. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов.....	61
Статья 36. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов.....	61
Статья 37. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+.	62
ПОДРАЗДЕЛ V-V. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ .....	66
Статья 38. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями.....	66
РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	67
Статья 39. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра	67
Статья 40. Порядок представления отчетов по итогам клиринга.....	68
РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	71
Статья 41. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга .....	71
Статья 42. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения Обособленной Брокерской фирмы.....	71
Статья 43. Порядок действий в случае включения Доверенного владельца счетов в перечень организаций, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.....	76
Приложение 1. МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ВЗНОСА В ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД СРОЧНОГО РЫНКА .....	78
Приложение 2. ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ.....	79

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие «Правила клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть V. Правила клиринга на срочном рынке» (далее – Правила клиринга на срочном рынке) являются неотъемлемой частью Правил клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) и совместно с «Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть I. Общая часть» (далее – общая часть Правил клиринга) и «Правилами клиринга Банка «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть II. Тарифы» (далее – Тарифы Клирингового центра) регулируют отношения, связанные с исполнением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, АО «Мосэнергобиржа» .

### Статья 1. Термины и определения

1.1. В Правилах клиринга на срочном рынке используются термины, определенные в общей части Правил клиринга, а также следующие термины:

<b>Базовый размер гарантийного обеспечения -</b>	рассчитываемый Клиринговым центром для каждого Срочного контракта размер средств в российских рублях, необходимых для расчета гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам.
<b>Брокерская фирма / Расчетная фирма –</b>	группа разделов клиринговых регистров, объединенных в учете Клирингового центра. Для одного Участника клиринга может быть зарегистрировано несколько Расчетных фирм. Для одного Участника клиринга в рамках одной Расчетной фирмы может быть зарегистрировано несколько Брокерских фирм, каждая из которых может являться Собственной Брокерской фирмой, Клиентской Брокерской фирмой, Обособленной Брокерской фирмой или Брокерской фирмой ДУ.
<b>Верхний/Нижний лимит колебаний цен сделок -</b>	значение, выше (больше) / ниже (меньше) которого не может быть цена заключения фьючерсного контракта, за исключением случаев, прямо предусмотренных в Правилах клиринга на срочном рынке и/или Правилах торгов на срочном рынке.
<b>Гарантийное обеспечение –</b>	сумма в российских рублях, рассчитываемая в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, необходимая для оценки достаточности Средств гарантийного обеспечения для обеспечения исполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам.
<b>Доверенный владелец счетов -</b>	лицо, предоставляющее имущество в целях обеспечения исполнения и/или исполнения обязательств Участников клиринга, и выполняющее иные функции в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке.
<b>Имя -</b>	пользовательское имя (логин), представляющее собой уникальное условное обозначение, однозначно определяющее Участника клиринга или Клиринговый центр, содержащее Уникальный персональный идентификатор, присвоенное Участнику клиринга / Клиринговому центру для доступа к

	Клиринговой системе.
<b>Исполнение Срочного контракта / исполнение -</b>	<p>прекращение, в том числе надлежащим исполнением, следующего обязательства (обязательств) по Срочному контракту, предусмотренного Спецификацией:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• для поставочного фьючерсного контракта – Обязательства по поставке;</li><li>• для расчетного фьючерсного контракта – Обязательства по расчетам;</li><li>• для опционного контракта, базовым активом которого является фьючерсный контракт, – обязательство по заключению фьючерсного контракта, предусмотренного Спецификацией такого опционного контракта;</li><li>• для поставочного опционного контракта, базовым активом которого не является фьючерсный контракт, – Обязательства по поставке;</li><li>• для расчетного опционного контракта, базовым активом которого не является фьючерсный контракт, – Обязательства по расчетам.</li></ul>
<b>Коэффициент ликвидности -</b>	<p>используемое при расчете Торгового лимита минимально допустимое значение отношения суммы денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, и оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере менее, чем 100%, по разделу клирингового регистра / Брокерской фирме / Расчетному коду, к общей сумме (стоимости) всех Средств гарантийного обеспечения, учитываемой по данному разделу клирингового регистра / Брокерской фирме / Расчетному коду, выраженной в российских рублях.</p>
<b>Лимит колебаний цен сделок -</b>	<p>значение, используемое для ограничения цен заключаемых сделок и расчета Базового размера гарантийного обеспечения по фьючерсному контракту.</p>
<b>Методика определения Лимитов колебаний цен сделок -</b>	<p>внутренний документ Клирингового центра, определяющий порядок установления и изменения Лимитов колебаний цен сделок на срочном рынке.</p>
<b>Принципы расчета гарантийного обеспечения -</b>	<p>внутренний документ Клирингового центра, определяющий принципы расчета Гарантийного обеспечения.</p>
<b>Режим закрытия позиций -</b>	<p>установленное Клиринговым центром в отношении Участника клиринга ограничение, при котором могут заключаться только Срочные контракты, стороной по которым является указанный Участник клиринга, приводящие к неувеличению Гарантийного обеспечения такого Участника клиринга.</p>

<b>Средства гарантийного обеспечения -</b>	Обеспечение Участника клиринга в российских рублях, иностранной валюте и/или ценных бумагах, используемое для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по заключенным Срочным контрактам. Средства гарантийного обеспечения используются для исполнения обязательств Участника клиринга по Срочным контрактам, обязательств Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений а также иных обязательств Участника клиринга, указанных в Правилах клиринга.
<b>Срочный контракт -</b>	договор, являющийся производным финансовым инструментом, заключаемый в соответствии с Правилами торгов на срочном рынке в порядке, определенном Правилами торгов на срочном рынке и/или Правилами клиринга на срочном рынке.
<b>Торговый лимит -</b>	сумма, выраженная в российских рублях, определяемая Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке на основании стоимости Средств гарантийного обеспечения, в пределах которой Участник клиринга вправе заключать Срочные контракты.
<b>Уникальный персональный идентификатор / УПИ -</b>	известная Участнику клиринга / Клиринговому центру и предназначенная для идентификации Техническим центром Участника клиринга / Клирингового центра в Клиринговой системе уникальная последовательность символов, состоящая из двух знаков, каждый из которых может быть прописной буквой латинского алфавита или цифрой.

## **Статья 2. Общие положения**

- 2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента, по Срочным контрактам.
- 2.2. Клиринговый центр осуществляет клиринг в отношении следующих производных финансовых инструментов:
- фьючерсных договоров;
  - опционных договоров.
- 2.3. В качестве Средств гарантийного обеспечения принимаются российские рубли, а также иностранная валюта и ценные бумаги, входящие в установленный решением Клирингового центра Перечень иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения (далее - Перечень).
- Перечень формируется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, утвержденной Клиринговым центром.
- Указанная методика также устанавливает порядок определения ограничения на максимальную сумму иностранной валюты каждой страны, принимаемой в качестве Средств гарантийного обеспечения одной Расчетной фирмы, ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости иностранной валюты,

- принимаемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, а также порядок определения указанной оценочной стоимости.
- 2.4. Перечень видов торговых счетов, используемых для учета Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах, приведен в статье 4 Правил клиринга на срочном рынке.
- 2.5. Формы документов, предоставляемых Участниками клиринга, клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов, Клиринговому центру в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, и способ их предоставления установлены документом «Формы документов, предоставляемых Участниками клиринга, клиентами Участников клиринга, Доверенными владельцами счетов на срочном рынке», если иное не установлено Правилами клиринга.
- 2.6. Сроки исполнения обязательств, определенных Правилами клиринга на срочном рынке, время проведения клиринговых сессий, а также сроки проведения клиринговых операций, сроки предоставления документов Клиринговому центру / Клиринговым центром в процессе взаимодействия с Участниками клиринга при проведении клиринга в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, установлены Временным регламентом на срочном рынке, являющимся приложением № 2 к Правилам клиринга на срочном рынке.
- 2.7. Техническим центром на срочном рынке является ООО «МБ Технологии».

### **Статья 3. Особенности использования Аналога собственноручной подписи**

- 3.1. Аналогом собственноручной подписи признается Уникальный персональный идентификатор, позволяющий однозначно идентифицировать Участника клиринга или Клиринговый центр, направивший электронное сообщение и достоверно установить, что электронное сообщение исходит от Участника клиринга / Клирингового центра, которому присвоен данный Уникальный персональный идентификатор.
- 3.2. Присвоение УПИ, Имени и Пароля Участнику клиринга или Клиринговому центру осуществляется Техническим центром посредством внесения указанных УПИ, Имени и Пароля в базу данных Клиринговой системы.
- 3.3. Имя и соответствующий ему Пароль, необходимые для входа в Клиринговую систему, формируются Техническим центром в соответствии с его внутренними документами.
- После присвоения Имени и (или) Пароля Участнику клиринга или Клиринговому центру Технический центр по заявлению данного Участника клиринга или Клирингового центра может изменить Имя и (или) Пароль.
- Сформированные Техническим центром Имя и Пароль передаются Участнику клиринга или Клиринговому центру в закрытом конверте или посредством Системы ЭДО.
- Участник клиринга обязуется хранить в тайне присвоенный ему Пароль (Пароли) и несет риск последствий, вызванных нарушением тайны Пароля (Паролей). В случае нарушения тайны Пароля Участник клиринга обязан незамедлительно уведомить

об этом Технический центр. Технический центр в этом случае не позднее окончания следующего рабочего дня присваивает Участнику клиринга новый Пароль.

#### **Статья 4. Торговые счета**

4.1. При осуществлении клиринга в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке Клиринговый центр использует открытые на торговых счетах депо торговые разделы, предназначенные для учета Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах (далее – Счета FORTS, торговые счета).

4.2. Ценные бумаги, учитываемые на Счете FORTS, владельцем которого не является Участник клиринга или Доверенный владелец счетов, учитываются Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения при наличии между Клиринговым центром и владельцем указанного Счета FORTS заключенного договора по установленной Клиринговым центром форме, определяющего порядок распоряжения такими ценными бумагами в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке (далее в настоящей статье - Договор).

Для заключения Договора владелец Счета FORTS представляет Клиринговому центру комплект документов в соответствии со списком документов, предоставляемых юридическим лицом для заключения Договора об оказании клиринговых услуг, приведенным в общей части Правил клиринга.

4.3. Для торгового счета может учитываться Доверенный владелец счетов.

4.4. Для установления для торгового счета Доверенного владельца счетов владелец торгового счета предоставляет Клиринговому центру Заявление на изменение параметров Счета FORTS.

Для возможности подачи указанного заявления владелец торгового счета, не являющийся Участником клиринга или Доверенным владельцем счетов, должен предоставить Клиринговому центру комплект документов в соответствии со списком документов, предоставляемых юридическим лицом для заключения Договора об оказании клиринговых услуг, приведенным в общей части Правил клиринга.

4.5. За разделом клиринговых регистров могут быть закреплены торговые счета, предназначенные для обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам.

Один торговый счет может быть закреплен либо за разделами клиринговых регистров, имеющих коды Собственных Брокерских фирм, или Клиентских Брокерских фирм, или Брокерских фирм ДУ, открытых одному Участнику клиринга, либо за разделами клиринговых регистров, имеющих коды Обособленных Брокерских фирм, открытых одному Участнику клиринга, и для которых учитывается один и тот же Доверенный владелец счетов.

4.6. Закрепление зарегистрированного торгового счета осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров, предоставленного Участником клиринга или Доверенным владельцем счетов, в соответствии со следующим условием:



- 4.6.1. Заявление на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров, имеющим код Собственной Брокерской фирмы, или Клиентской Брокерской фирмы, или Брокерской фирмы ДУ, вправе подавать Участник клиринга, зарегистрировавший указанную Брокерскую фирму, учитываемый Клиринговым центром для данного торгового счета как лицо, для обеспечения исполнения обязательств которого используются ценные бумаги, учитываемые на торговом счете.
- 4.6.2. Заявление на закрепление торгового счета за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, вправе подавать Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой и учитываемый Клиринговым центром для данного торгового счета как Доверенный владелец счетов.
- 4.7. Аннулирование закрепления торгового счета за разделом клиринговых регистров осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров или при закреплении нового Счета FORTS за разделом клиринговых регистров.  
Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров вправе предоставлять Клиринговому центру Участник клиринга, для обеспечения исполнения обязательств которого используются ценные бумаги, учитываемые на данном торговом счете, или Доверенный владелец счетов, учитываемый для данного торгового счета.
- 4.8. Торговый счет, закрепленный за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, не используется для исполнения обязательств Участника клиринга, учитываемым на данном разделе регистра учета позиций, если Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой, не совпадает с Доверенным владельцем счетов, учитываемым для данного торгового счета.

## **Статья 5. Клиринговые регистры**

- 5.1. При осуществлении клиринга на срочном рынке Клиринговый центр открывает и ведет клиринговые регистры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:
- денежный регистр обеспечения (в российских рублях и в иностранной валюте);
  - депо регистр обеспечения;
  - регистр учета позиций;
  - регистр учета позиций по управлению риском.
- 5.2. Денежный регистр обеспечения - клиринговый регистр, предназначенный для учета Средств гарантийного обеспечения в российских рублях или иностранной валюте.  
Депо регистр обеспечения – клиринговый регистр, открытый к Счету FORTS Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для учета полученного от Расчетного депозитария значения количества ценных бумаг, учитываемых на Счете FORTS.

Депо регистр обеспечения далее также именуется регистром обеспечения.

- 5.3. Регистр учета позиций - клиринговый регистр, предназначенный для учета допущенных к клирингу обязательств и требований Участника клиринга по заключенным им Срочным контрактам.
- 5.4. Регистр учета позиций по управлению риском - клиринговый регистр, предназначенный для учета нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском.
- 5.5. Порядок ведения клиринговых регистров определен в соответствующих статьях разделов IV и V Правил клиринга на срочном рынке.

## **РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА**

### **Статья 6. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 6.1. В соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке Участникам клиринга может быть присвоена следующая категория Участников клиринга:
- Участники клиринга категории «Б».
- 6.2. Допуск к клиринговому обслуживанию на срочном рынке предоставляется Участнику клиринга, соответствующему требованиям, установленным для Участников клиринга категории «Б» в общей части Правил клиринга.

### **Статья 7. Особенности регистрации Участников клиринга**

- 7.1. Процедура регистрации Участника клиринга на срочном рынке предусматривает присвоение Участнику клиринга следующих кодов, помимо кодов, установленных общей частью Правил клиринга:
- код Расчетной фирмы (присваивается Клиринговым центром).
- 7.2. Код Расчетной фирмы присваивается Клиринговым центром Участнику клиринга, внесшему взнос в Гарантийный фонд срочного рынка в соответствии с требованием пункта 12.4 Правил клиринга на срочном рынке.
- Одному Участнику клиринга может быть присвоено несколько кодов Расчетной фирмы.

7.3.

### **Статья 8. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров Участникам клиринга**

- 8.1. В рамках каждого кода Расчетной фирмы Участнику клиринга Клиринговым центром открываются следующие разделы клиринговых регистров:
- основной собственный раздел Расчетной фирмы с кодом ХХ00000 (на каждом из указанных в пункте 5.1 Правил клиринга на срочном рынке клиринговых регистров);
  - ликвидационный раздел регистра учета позиций Расчетной фирмы.
- 8.2. В рамках каждого кода Расчетной фирмы Участнику клиринга Клиринговым центром на клиринговых регистрах, указанных в пункте 5.1 Правил клиринга на срочном рынке, могут быть открыты дополнительные собственные разделы, и/или клиентские разделы, и/или разделы ДУ на основании заявления на открытие соответствующего раздела клиринговых регистров в соответствии с условиями, указанными в настоящей статье Правил клиринга на срочном рынке.
- 8.2.1. На основном и дополнительных собственных разделах учитывается информация о Средствах гарантийного обеспечения, предназначенных для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет Участника

клиринга, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет Участника клиринга.

8.2.2. На клиентских разделах учитывается информация о Средствах гарантийного обеспечения, предназначенных для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет клиентов Участника клиринга или за счет средств, переданных в доверительное управление клиенту Участника клиринга, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет клиентов Участника клиринга или за счет средств, переданных в доверительное управление клиенту Участника клиринга.

8.2.3. На разделах ДУ учитывается информация о Средствах гарантийного обеспечения, предназначенных для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет средств, переданных в доверительное управление Участнику клиринга, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет средств, переданных в доверительное управление Участнику клиринга.

8.3. Код раздела клиринговых регистров состоит из семи символов, разбитых на три группы. Группы символов в коде раздела клиринговых регистров располагаются в следующем порядке - XXYYZZZ.

Первая группа является кодом Расчетной фирмы (обозначение - XX). В учете Клирингового центра объединяются разделы, имеющие один и тот же код Расчетной фирмы.

Вторая группа состоит из двух символов (обозначение - YY). Последовательность символов XXYY является кодом Брокерской фирмы. В учете Клирингового центра объединяются разделы, имеющие один и тот же код Брокерской фирмы.

Третья группа состоит из трех символов (обозначение - ZZZ). Последовательность символов XXYYZZZ является кодом раздела клиринговых регистров, указываемым Участником клиринга в заявлениях на открытие раздела клиринговых регистров.

Допустимыми символами кода раздела являются цифры и буквы латинского алфавита.

8.4. Брокерская фирма может иметь один из следующих типов:

- Собственная Брокерская фирма;
- Клиентская Брокерская фирма;
- Брокерская фирма ДУ;
- Обособленная Брокерская фирма.

В рамках Собственной Брокерской фирмы открывается основной собственный раздел и могут быть открыты дополнительные собственные разделы. В рамках Клиентской Брокерской фирмы могут быть открыты только клиентские разделы. В рамках Брокерской фирмы ДУ могут быть открыты только разделы ДУ.

8.5. В рамках Обособленной Брокерской фирмы открывается ликвидационный раздел регистра учета позиций.

- 8.6. Участником клиринга должны быть открыты отдельные Расчетные коды:
- для всех Собственных Брокерских фирм;
  - для всех Клиентских Брокерских фирм;
  - для каждой Брокерской фирмы ДУ;
  - для каждой Обособленной Брокерской фирмы.
- 8.7. Участник клиринга обязан открыть отдельную Клиентскую Брокерскую фирму и отдельный клиентский Расчетный код для клиента Участника клиринга, для которого в соответствии с действующими нормативными актами Российской Федерации Участник клиринга требует от клиринговой организации ведения отдельного учета денежных средств и иного имущества этого клиента Участника клиринга, переданных клиринговой организации в индивидуальное клиринговое обеспечение.
- 8.8. Участник клиринга обязан открыть отдельный Расчетный код, а также отдельную Брокерскую фирму ДУ или Клиентскую Брокерскую фирму, если в соответствии с действующими нормативными актами Российской Федерации Участник клиринга не имеет права использовать в собственных интересах переданные ему, в том числе его клиентом, действующим в качестве доверительного управляющего, средства учредителя (учредителей) доверительного управления, и (или) использовать указанные средства для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц.
- 8.9. Каждая Брокерская фирма должна быть связана с Расчетным кодом, имеющим тип, соответствующий типу Брокерской фирмы. Обособленная Брокерская фирма должна быть связана с отдельным клиентским Расчетным кодом.
- 8.10. С одним Расчетным кодом может быть связана одна Брокерская фирма или несколько Брокерских фирм соответствующего типа.
- 8.11. По каждому Расчетному коду учитываются денежные средства, учитываемые на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерских фирм, связанных с данным Расчетным кодом.
- 8.12. Брокерская фирма с кодом ХХ00 открывается при присвоении Участнику клиринга кода Расчетной фирмы (далее – основная Брокерская фирма) с типом Собственная. Участник клиринга вправе изменить тип основной Брокерской фирмы, предоставив Клиринговому центру соответствующее заявление.
- Одновременно с открытием основной Брокерской фирмы Клиринговый центр открывает Участнику клиринга Расчетный код соответствующего типа и связывает с ним такую Брокерскую фирму.
- Для открытия других Брокерских фирм в рамках Расчетной фирмы Участник клиринга предоставляет в Клиринговый центр Заявление на открытие Брокерской фирмы / Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы.
- 8.13. Заявление на открытие Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная Брокерская фирма.

8.14. Заявление на открытие Брокерской фирмы / Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы, предоставляемое Участником клиринга в Клиринговый центр, должно содержать код и тип Брокерской фирмы, заявление об открытии Расчетного кода соответствующего типа, с которым должна быть связана Брокерская фирма, либо указание на открытый Расчетный код соответствующего типа, с которым должна быть связана Брокерская фирма.

Одновременно с открытием Брокерской фирмы Клиринговый центр открывает Участнику клиринга основной раздел Брокерской фирмы с кодом вида ХХУУ000.

8.15. Для того чтобы связать открытые Брокерские фирмы с Расчетным кодом Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру:

- Заявление об открытии Расчетного кода для Брокерской фирмы / Брокерских фирм;
- Заявление о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду.

Заявление об открытии Расчетного кода для Брокерской фирмы / Брокерских фирм должно содержать указание на тип Расчетного кода.

8.15.1. На основании Заявления об открытии Расчетного кода для Брокерской фирмы / Брокерских фирм Клиринговый центр открывает Участнику клиринга Расчетный код и связывает с ним Брокерскую фирму / Брокерские фирмы, указанные в заявлении.

8.15.2. На основании Заявления о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду Клиринговый центр связывает Брокерскую фирму / Брокерские фирмы, указанные в заявлении, с Расчетным кодом, указанным в заявлении.

8.16. Для закрытия клиентских разделов и дополнительных собственных разделов Участник клиринга предоставляет в Клиринговый центр Заявление на закрытие разделов клиринговых регистров, которое должно содержать номера закрываемых разделов и дату закрытия. Закрытие указанных разделов клиринговых регистров возможно только при отсутствии открытых позиций по Срочным сделкам и нулевым остатках денежных средств и ценных бумаг, учитываемых на данных разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.

8.17. Закрытие основного раздела Брокерской фирмы осуществляется на основании Заявления на закрытие разделов клиринговых регистров Участника клиринга после закрытия всех остальных разделов данной Брокерской фирмы.

8.18. Закрытие основного собственного раздела клиринговых регистров Расчетной фирмы осуществляется Клиринговым центром после закрытия всех остальных разделов клиринговых регистров данной Расчетной фирмы при аннулировании кода Расчетной фирмы.

## **Статья 9. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм**

9.1. Для регистрации Обособленной Брокерской фирмы в Заявлении на открытие Обособленной Брокерской фирмы должно быть указано лицо (лица), входящее (входящие) в список Доверенных владельцев счетов Клирингового центра.

Указанный Доверенный владелец счетов закрепляется за данной Обособленной Брокерской фирмой.

9.2. Доверенным владельцем счетов по торговому счету депо и депо регистру обеспечения может являться:

- Участник клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой регистрируется Обособленная Брокерская фирма;
- иное юридическое лицо.

Доверенным владельцем счетов по денежному регистру обеспечения может являться иное юридическое лицо, не являющееся Участником клиринга.

9.3. Участник клиринга для получения статуса Доверенного владельца счетов (включения в список Доверенных владельцев счетов Клирингового центра) должен предоставить Клиринговому центру Заявление на получение статуса Доверенного владельца счетов.

Юридическое лицо, не являющееся Участником клиринга, для получения статуса Доверенного владельца счетов должно заключить с Клиринговым центром договор о получении статуса Доверенного владельца счетов (далее в настоящей статье - Договор). Для заключения Договора юридическое лицо должно предоставить Клиринговому центру комплект документов в соответствии со списком документов, предоставляемых юридическим лицом для заключения Договора об оказании клиринговых услуг, приведенным в общей части Правил клиринга, если такой комплект документов не предоставлялся в Клиринговый центр ранее.

9.3.1. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у Участника клиринга осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора об оказании клиринговых услуг, при прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на срочном рынке или на основании заявления, полученного от Участника клиринга. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у лица, не являющегося Участником клиринга, осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора с этим лицом.

9.4. Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открывается данная Обособленная Брокерская фирма, и Доверенным владельцем счетов / Доверенными владельцами счетов, указанными в заявлении.

9.4.1. Указанное заявление может быть оформлено как единый документ, подписанный всеми указанными лицами, или как два (три) идентичных документа, подписанных каждым из указанных лиц.

9.5. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе аннулировать статус Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме, предоставив Клиринговому центру Заявление об аннулировании статуса Доверенного владельца счетов. Обособленная Брокерская фирма, статус Доверенного владельца счетов, закрепленного за которой, аннулирован на основании его заявления, далее именуется Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов.

9.5.1. Закрепление нового Доверенного владельца счетов за Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов осуществляется на основании Заявления

на закрепление Доверенного владельца счетов, подписанного Участником клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, в рамках которой открыта данная Обособленная Брокерская фирма, и новым Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в Клиринговый центр в порядке, указанном в пункте 9.4.1 Правил клиринга на срочном рынке.

9.6. Участник клиринга вправе изменить тип Клиентской Брокерской фирмы на Обособленную Брокерскую фирму при условии, что такая Клиентская Брокерская фирма связана с отдельным клиентским Расчетным кодом.

Изменение типа Брокерской фирмы осуществляется Клиринговым центром на основании предоставляемого Участником клиринга Клиринговому центру Заявления на изменение типа Брокерской фирмы, подписанного Участником клиринга и Доверенным владельцем счетов и подаваемого в порядке, указанном в пункте 9.4.1 Правил клиринга на срочном рынке.

Заявление на изменение типа Брокерской фирмы исполняется при соблюдении следующего условия:

- до изменения типа Брокерской фирмы отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, связанному с данной Брокерской фирмой.

## **Статья 10. Особенности регистрации Обособленных клиентов**

10.1. Помимо отдельного клиентского Расчетного кода Участник клиринга должен открыть для Обособленного клиента отдельную Клиентскую Брокерскую фирму и связать такую Брокерскую фирму и такой Расчетный код на основании Заявления на регистрацию Обособленного клиента.

10.2. В Заявлении на регистрацию Обособленного клиента помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, Участник клиринга обязан указать код Брокерской фирмы, открытой для Обособленного клиента.

10.3. Участник клиринга не вправе связывать Расчетный код, открытый для Обособленного клиента, с другими Брокерскими фирмами или с другими Обособленными клиентами.

## **Статья 11. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию**

11.1. При наличии оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, Клиринговый центр вправе установить для Участника клиринга Режим закрытия позиций.

11.1.1. После получения информации о прекращении действия оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, предусмотренных общей частью Правил клиринга, Клиринговый центр вправе принять решение об отмене Режима закрытия позиций, установленного для Участника клиринга.

11.1.2. Клиринговый центр уведомляет Биржу об установлении / об отмене для Участника клиринга Режима закрытия позиций.



- 11.2. В случае если действие оснований для установления Участнику клиринга Режимы закрытия позиций не прекращено в течение 3-х рабочих дней после установления указанного Режимы в соответствии с пунктами 11.1 или 12.6 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга, начиная с 4-го рабочего дня с даты установления указанного Режимы.
- 11.3. В случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Клиринговый центр вправе применить к Участнику клиринга процедуру принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 32 Правил клиринга на срочном рынке.

### **РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА**

#### **Статья 12. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 12.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:
- устанавливает Лимиты колебаний цен сделок для каждого фьючерсного контракта, за пределы которых не может выходить цена фьючерсного контракта, указанная в Заявке;
  - устанавливает предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения. Для иностранной валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливает коэффициент ликвидности и учитывает его при расчете Торгового лимита;
  - осуществляет расчет и контроль Торгового лимита по Срочным контрактам.
- 12.2. Значения верхнего и нижнего Лимита колебаний цен сделок устанавливаются при установлении (изменении) Лимита колебаний цен сделок в порядке, определенном Методикой определения Лимитов колебаний цен сделок.
- Изменение Лимита колебаний цен сделок осуществляется Клиринговым центром во время, в порядке и случаях, установленных Методикой определения Лимитов колебаний цен сделок.
- 12.3. Предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, и коэффициенты ликвидности для иностранной валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливаются решением Клирингового центра.
- 12.4. Гарантийный фонд срочного рынка формируется Клиринговым центром за счет взносов в Гарантийный фонд всех Участников клиринга, допущенных к клирингу на срочном рынке.
- 12.4.1. Размер взноса в Гарантийный фонд срочного рынка по Расчетной фирме (далее – Размер взноса) зависит от категории Расчетной фирмы, которая определяется перечнем Рынков, на которых могут заключаться сделки с указанием кода данной Расчетной фирмы. Порядок определения Размера взноса, категории Расчетных фирм и перечень Рынков устанавливаются Методикой определения размера взноса в Гарантийный фонд срочного рынка, являющейся приложением № 1 к Правилам клиринга на срочном рынке.
- 12.5. Обеспечение под стресс обязаны вносить все Участники клиринга.
- Порядок определения размера Обеспечения под стресс Участника клиринга установлен Методикой определения размера Обеспечения под стресс.

- 12.6. При неисполнении Участником клиринга Маржинального требования по фондам и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, порядок выставления и исполнения которых определен общей частью Правил клиринга, Участнику клиринга устанавливается Режим закрытия позиций.
- 12.7. При использовании взноса Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд срочного рынка и/или Обеспечения под стресс на срочном рынке, клиринговое обслуживание такого Недобросовестного участника клиринга приостанавливается.
- 12.8. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда срочного рынка и Обеспечения под стресс на срочном рынке в течение 1 (одного) Расчетного дня после направления Клиринговым центром Маржинального требования по фонду и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, клиринговое обслуживание такого Недобросовестного участника клиринга возобновляется.

### Статья 13. Торговый лимит

- 13.1. Торговый лимит по разделу клиринговых регистров рассчитывается по формуле:

$$TL_R = \begin{cases} M_R + S_{2R} + \min(S_{1R}; \max(0; M_R + S_{2R}) \times (\frac{1}{k_R} - 1)), & \text{если } 0 < k_R \leq 1 \\ M_R + S_{2R} + S_{1R} & \text{если } k_R = 0 \end{cases}, \text{ где}$$

$TL_R$  – Торговый лимит по разделу клиринговых регистров,

$M_R$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на разделе денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_{1R}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k_R$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром или Участником клиринга в соответствии с пунктом 13.4 Правил клиринга на срочном рынке, для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%;

$S_{2R}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

- 13.2. Торговый лимит Брокерской фирмы (Собственной, Клиентской, ДУ, Обособленной) рассчитывается по формуле:

$$TL_B = \begin{cases} M + S_2 + \min(S_1; \max(0; M + S_2) \times (\frac{1}{k} - 1)), & \text{если } 0 < k \leq 1 \\ M + S_2 + S_1 & \text{если } k = 0 \end{cases}, \text{ где}$$

$TL_B$  – Торговый лимит Брокерской фирмы,

$M$  – сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_1$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%;

$S_2$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

13.3. Торговый лимит по Расчетному коду рассчитывается по формуле:

$$TL_{SC} = \begin{cases} \sum_B M_B + \sum_B S_{2B} + \sum_B (\min(S_{1B}; \max(0; M_B + S_{2B}) \times (\frac{1}{k} - 1))), & \text{если } 0 < k \leq 1 \\ \sum_B (M_B + S_{2B} + S_{1B}) & \text{, если } k = 0 \end{cases}$$

, где

$TL_{SC}$  – Торговый лимит по Расчетному коду,

$\sum_B$  - суммирование по Брокерским фирмам, связанным с Расчетным кодом,

$M_B$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, в качестве Средств гарантийного обеспечения,

$S_{1B}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%,

$k$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%;

$S_{2B}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, в качестве Средств гарантийного обеспечения, и предельная доля которых установлена в размере 100%.

- 13.4. Участник клиринга вправе устанавливать (изменять) значения денежных средств / оценочной стоимости ценных бумаг и ~~иностранн~~<sup>и</sup>~~ых~~<sup>и</sup> валют, учитываемых на разделе клиринговых регистров (значения / ) (далее - Клиентский лимит), а также значение коэффициента ликвидности для определенных разделов клиринговых регистров в Торговой системе Биржи в ходе проведения Торгов.
- 13.4.1. Установленные (измененные) Клиентские лимиты и значения коэффициентов ликвидности для разделов клиринговых регистров незамедлительно передаются Биржей Клиринговому центру посредством Торговой системы.

#### **Статья 14. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском**

- 14.1. Для получения возможности подачи Участником клиринга Поручения на управление риском Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка.
- В Заявлении о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка Участник клиринга указывает Расчетный код, открытый для валютного рынка (далее – Расчетный код валютного рынка), код Брокерской фирмы, по которым Участником клиринга будут подаваться и исполняться Поручения на управление риском, а также признак Расчетного кода валютного рынка и тип Брокерской фирмы.
- 14.2. Клиринговый центр утверждает перечень инструментов по управлению риском, в отношении которых возможна подача Поручений на управление риском, а также список параметров инструментов по управлению риском, который содержит:
- код инструмента по управлению риском;
  - код и наименование базисного актива инструмента по управлению риском;
  - лот инструмента по управлению риском.
- 14.3. Участник клиринга, предоставивший Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка, вправе с использованием Клиринговой системы предоставить Клиринговому центру Поручение на управление риском.
- Поручения на управление риском принимаются Клиринговым центром в период времени, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- В Поручении на управление риском Участник клиринга указывает инструмент управления риском, количество инструментов по управлению риском, код раздела регистра учета позиций по управлению риском, Расчетный код валютного рынка и направленность Поручения на управление риском: на покупку или на продажу.
- 14.4. Поручение на управление риском исполняется при одновременном исполнении следующих условий:
- 1) при условии невозникновения Маржинального требования по разделу регистра учета позиций, имеющих такой же код, как раздел регистра учета позиций по управлению риском, указанный в Поручении на управление риском, а также по Брокерской фирме (в случае если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских

- фирм, указанным в пункте 30.2 Правил клиринга на срочном рынке) и Расчетному коду, соответствующим разделу регистра учета позиций по управлению риском, указанному в Поручении на управление риском;
- 2) если Единый лимит Участника клиринга, рассчитываемый Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке по Расчетному коду валютного рынка, указанному в Поручении на управление риском, в результате исполнения Поручения не станет отрицательным, или отрицательный Единый лимит Участника клиринга по такому Расчетному коду валютного рынка в результате исполнения Поручения не уменьшится.
- 14.5. Клиринговый центр учитывает совокупность поданных Участником клиринга Поручений на управление риском по каждой валюте по каждому инструменту управления риском по разделу регистра учета позиций по управлению риском, указанному в Поручении на управление риском, и учитывает их при расчете Гарантийного обеспечения Участника клиринга по разделу регистра учета позиций, имеющих такой же код, как раздел регистра учета позиций по управлению риском, в соответствии со статьей 30 Правил клиринга на срочном рынке как позиции по фьючерсному контракту по такому же инструменту с текущей Датой исполнения.
- 14.6. Поручение на управление риском является бессрочным и не может быть отменено (аннулировано) Участником клиринга.

## **РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ**

### **Статья 15. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации**

- 15.1. Спецификацией или решением Биржи должны быть установлены:
- код (обозначение) Срочного контракта;
  - первый и последний Торговые дни, в которые может быть заключен Срочный контракт.
- 15.1.1. Если в соответствии с условиями Срочного контракта, установленными соответствующей Спецификацией, Правилами клиринга на срочном рынке, Правилами торгов на срочном рынке необходимо определение расчетной цены и/или Лимитов колебаний цен сделок, то решением Биржи должны быть также установлены:
- начальная расчетная цена в первый день заключения Срочного контракта;  
и/или
  - начальный Лимит колебаний цен сделок в первый день заключения Срочного контракта.
- 15.2. При получении от Биржи информации о дате первого Торгового дня, в который может быть заключен Срочный контракт на условиях Спецификации, Клиринговый центр устанавливает минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для всех Срочных контрактов, возможность заключения которых будет предоставляться на условиях данной Спецификации, и уведомляет об этом Биржу.
- 15.3. Клиринговый центр вправе изменить в порядке, установленном Методикой определения Лимитов колебаний цен сделок, минимальный Базовый размер гарантийного обеспечения для Срочного контракта с определенным кодом.
- 15.4. Биржа вправе по согласованию с Клиринговым центром внести изменения и/или дополнения в Спецификацию, изменяющие условия заключения Срочного контракта и/или условия ранее заключенных Срочных контрактов.
- Последствия внесения изменений и/или дополнений в Спецификацию устанавливаются этой Спецификацией.

### **Статья 16. Порядок взаимодействия с Биржей**

- 16.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня Клиринговый центр передает Бирже следующую информацию:
- а) об открытых разделах регистра учета позиций;
  - а) о зарегистрированных Обособленных клиентах и Обособленных Брокерских фирмах;
  - б) значения Торговых лимитов;
  - в) дополнительные параметры.

Значения Торговых лимитов для каждого Участника клиринга передаются Бирже по каждому открытому ему Расчетному коду и каждому коду Брокерской фирмы.

16.2. Дополнительными параметрами, передаваемыми Бирже, оказывающей услуги, способствующие заключению Срочных контрактов, являются:

- перечень разделов клиринговых регистров по каждой Расчетной фирме;
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
- Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждому Расчетному коду;
- сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i M_i$ ) (далее – Брокерский лимит);
- где  $M_i$  – денежные средства, учитываемые на  $i$ -м разделе денежного регистра обеспечения;
- сумма оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_{1i}$ );

где

$S_{1i}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения на  $i$ -м разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100% (суммирование осуществляется по всем разделам, входящим в группу);

- сумма оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_{2i}$ );

где

$S_{2i}$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения на  $i$ -м разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100% (суммирование осуществляется по всем разделам, входящим в группу);

- Лимит колебаний цен сделок в ходе одного Расчетного периода для каждого фьючерсного контракта;
- Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого фьючерсного контракта;



- Нижний и Верхний лимиты колебаний цен каждого фьючерсного контракта.
- 16.3. По итогам дневной клиринговой сессии Клиринговый центр передает Бирже следующую информацию:
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
  - Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждому Расчетному коду;
  - изменение суммы денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - изменение размера оценочной стоимости ценных бумаг и иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - изменение размера оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, предельная доля которых установлена в размере 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
  - Лимит колебаний цен сделок в ходе одного Расчетного периода для каждого фьючерсного контракта;
  - Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого фьючерсного контракта;
  - Нижний и Верхний лимиты колебаний цен каждого фьючерсного контракта;
  - изменение значения Торговых лимитов для каждого Расчетного кода и каждой Брокерской фирмы.
- 16.4. В случае изменения значений Торгового лимита или дополнительных параметров Клиринговый центр незамедлительно передает Бирже указанные измененные значения.
- 16.5. Перед началом каждой дневной и вечерней клиринговой сессии Биржа передает Клиринговому центру для каждого Срочного контракта расчетную цену, а также расчетную цену без учета ограничений на отклонение от предыдущей расчетной цены.
- 16.6. В случае необходимости увеличения Лимита колебаний цен сделок по Срочным контрактам в случаях, установленных Методикой определения Лимитов колебаний цен сделок, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости приостановки торгов. После увеличения Лимита колебания цен сделок по указанным фьючерсным контрактам Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о возможности возобновления торгов.

**Статья 17. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам**

- 17.1. Предусмотренный настоящей статьей порядок взаимодействия Клирингового центра с Биржей применяется при подаче Заявок на заключение Срочных контрактов.
- 17.2. При подаче участником торгов Заявки Биржа посредством Торговой системы направляет Клиринговому центру информацию о поданной Заявке.
- 17.3. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже отказ в объявлении поданной Заявки в случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 17.4. При получении информации о поданной Заявке на заключение Срочных контрактов Клиринговый центр немедленно в порядке, определенном в статье 18 Правил клиринга на срочном рынке, проверяет возможность объявления Заявки.
- 17.5. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 17.4 настоящей статьи, Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже подтверждение возможности объявления Заявки, в случае отрицательного результата - отказ в объявлении Заявки.
- 17.6. В ходе вечерней клиринговой сессии, после выполнения всех операций, изменяющих регистры учета позиций, денежные регистры обеспечения, депо регистр обеспечения, Клиринговый центр проверяет для каждой Активной заявки, поданной Участником клиринга, соблюдение условий возможности объявления Заявок, предусмотренных статьей 18 Правил клиринга на срочном рынке. При отрицательном результате проверки Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления данной Активной заявки.
- 17.7. Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активной заявки в иных случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 17.8. Биржа посредством Торговой системы незамедлительно сообщает Клиринговому центру об отзыве / удалении Активной заявки.
- 17.9. По встречным Активным заявкам, для которых выполняются условия, установленные Правилами торгов на срочном рынке, Клиринговый центр совершает сделку с каждым из Участников клиринга, подавшим данные Заявки.
- 17.10. После регистрации сделки в Торговой системе Биржа посредством Торговой системы передает Клиринговому центру информацию о заключенных Срочных контрактах.
- После получения указанной информации Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по заключенным Срочным контрактам.

## Статья 18. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов

- 18.1. Клиринговый центр по указанию Участника клиринга осуществляет расчет Торгового лимита по разделу клиринговых регистров в целях контроля возможности объявления Заявки. Данное указание передается Участником клиринга через Торговую систему Биржи.
- 18.2. Клиринговый центр в порядке, определенном в статье 31 Правил клиринга на срочном рынке, производит расчет следующих величин:
- рассчитывается величина  $SZ_R$  по разделу регистра учета позиций, указанному в Заявке, в случае получения соответствующего указания от Участника клиринга;
  - рассчитывается величина  $SZ_B$  для Брокерской фирмы (Собственной, Клиентской, ДУ, Обособленной), код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке;
  - рассчитывается величина  $SZ_{SC}$  для Расчетного кода, связанного с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в Заявке.

При этом, указанные величины  $SZ_B$  и  $SZ_{SC}$  рассчитываются на основании:

- Торговых лимитов на момент расчета;
  - Гарантийного обеспечения, рассчитываемого по обязательствам по Срочным контрактам и Активным заявкам, учитываемым Клиринговым центром на момент расчета, а также по поданной Заявке в следующем порядке:
    - по каждой комбинации из обязательств по Срочным контрактам, Активных заявок и поданной Заявки рассчитывается сумма Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) в порядке, установленном статьей 30 Правил клиринга на срочном рынке. При этом, Активная и поданная Заявка рассматриваются как заключенные Срочные контракты;
    - из рассчитанных значений сумм Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) выбирается максимальное значение ( $\max_i G_i$ ).
- 18.3. В случае предоставления Участником клиринга в Клиринговый центр Заявления на проверку достаточности Средств гарантийного обеспечения по Брокерским фирмам, Клиринговый центр в целях контроля возможности объявления Заявки осуществляет проверку величины  $SZ_B$  для Брокерской фирмы, указанной Участником клиринга в Заявлении на проверку достаточности Средств гарантийного обеспечения по Брокерским фирмам.

Для отмены указанной в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке проверки Участник клиринга должен предоставить в Клиринговый центр Заявление на проверку достаточности Средств гарантийного обеспечения по Брокерским фирмам с указанием кода Брокерской фирмы, для которой необходимо отменить указанную в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке проверку.

- 18.4. Заявка на заключение Срочных контрактов не может быть объявлена, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:
- 18.4.1. Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Расчетной фирмы, категория которой (как она определена в Методике расчета размера взноса в Гарантийный фонд срочного рынка) не допускает заключение таких сделок;
  - 18.4.2. Клиринговый центр установил запрет на объявление поданных от имени Участника клиринга с использованием определенного кода Расчетной фирмы Заявок на заключение Срочных контрактов в соответствии с требованиями Правил клиринга на срочном рынке;
  - 18.4.3. возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по разделу регистра учета позиций, определяемого в соответствии со статьей 31 Правил клиринга на срочном рынке на основании рассчитанной величины  $SZ_R$ , в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 18.1 Правил клиринга на срочном рынке;
  - 18.4.4. возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Брокерской фирме, определяемого в соответствии со статьей 31 Правил клиринга на срочном рынке на основании рассчитанной величины  $SZ_B$  (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 30.2 Правил клиринга на срочном рынке);
  - 18.4.5. возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Брокерской фирме, определяемого в соответствии со статьей 31 Правил клиринга на срочном рынке на основании рассчитанной величины  $SZ_B$ , в случае получения от Участника клиринга Заявления на проверку достаточности Средств гарантийного обеспечения по Брокерским фирмам;
  - 18.4.6. возникновение или увеличение Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, определяемого в соответствии со статьей 31 Правил клиринга на срочном рынке на основании рассчитанной величины  $SZ_{SC}$ ;
  - 18.4.7. Заявка подана в нарушение установленного в отношении Участника клиринга Режимы закрытия позиций;
  - 18.4.8. Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, в отношении которого действует ограничение на объявление заявок, установленное Клиринговым центром, в соответствии с пунктом 19.1 Правил клиринга на срочном рынке;
  - 18.4.9. Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, в отношении которого, или имеющий код Брокерской фирмы, в отношении которой действует ограничение на открытие позиции, установленное в соответствии с пунктом 19.4 или 19.8 Правил клиринга на срочном рынке, и такая Заявка направлена на заключение Срочных контрактов, приводящих к увеличению открытой позиции или к открытию позиции, с учетом всех Активных заявок, или Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, в отношении которого, или имеющий код Брокерской фирмы, в отношении которой действует ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.4 или 19.8 Правил клиринга на срочном рынке.

- 18.5. В случае если ни одно из условий, указанных в пункте 18.4 Правил клиринга на срочном рынке, не выполняется, Заявка на заключение Срочных контрактов может быть объявлена.

## Статья 19. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций

- 19.1. Клиринговый центр устанавливает ограничение, предусматривающее отказ Клирингового центра в объявлении Заявки, поданной с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом (далее – ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода), если после установления (изменения) Лимита колебаний цен сделок по окончании дневной клиринговой сессии, вечерней клиринговой сессии или в ходе торгов для такого Расчетного кода выполняется следующее условие:

$$SZ_{SC} < -Pr\_coeff_{SC} \times \max\left(\sum_B M_B + \sum_B S_{2B} + \min\left(\sum_B S_{1B}; \max(0; (\sum_B (M_B + S_{2B})) \times 0,5)\right); 0\right),$$

где

$Pr\_coeff_{SC}$  – коэффициент, равный 2.

Значение  $Pr\_coeff_{SC}$  может быть изменено решением Клирингового центра в диапазоне от 2 до 50.

Об изменении значения  $Pr\_coeff_{SC}$  Клиринговый центр извещает Участников клиринга путем размещения соответствующей информации на Сайте Клирингового центра, и/или посредством ЭДО, и/или с использованием Клиринговой системы не менее, чем за 2 (два) Расчетных дня до даты такого изменения, если иной срок извещения Участников клиринга не определен решением Клирингового центра.

Проверка на выполнение указанного условия осуществляется в отношении каждого Расчетного кода Участника клиринга.

- 19.2. Клиринговый центр снимает ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода в течение 2 (двух) минут с момента времени, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная для Расчетного кода в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{SC} \geq 0$ ).

- 19.3. Клиринговый центр вправе снять ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная для Расчетного кода в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет удовлетворять следующему условию:

$$SZ_{SC} \geq -\max\left(\sum_B M_B + \sum_B S_{2B} + \min\left(\sum_B S_{1B}; \max(0; (\sum_B (M_B + S_{2B})) \times 0,5)\right); 0\right)$$

- 19.4. Клиринговый центр устанавливает ограничение на открытие позиций в отношении каждого раздела регистра учета позиций или ограничение на объявление заявок в отношении каждого раздела регистра учета позиций, если после установления (изменения) Лимита колебаний цен сделок по окончании дневной клиринговой сессии, вечерней клиринговой сессии или в ходе торгов в отношении такого раздела регистра учета позиций одновременно выполняются следующие условия:

- Клиринговый центр по указанию Участника клиринга осуществляет расчет

Торгового лимита по разделу регистра учета позиций в целях контроля возможности объявления Заявки,

- Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, для которой необходимо установить ограничение на открытие позиций или ограничения на объявление заявок,
- $SZ_R < - Pr\_coeff_R \times \max(TL_R, 0)$ , где

$Pr\_coeff_R$  – коэффициент, установленный Клиринговым центром на основании Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученного от Участника клиринга, для Брокерской фирмы, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций.

19.5. Если в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок Участник клиринга указал на необходимость удаления Активных заявок, Клиринговый центр при выполнении условий, указанных в пункте 19.4 Правил клиринга на срочном рынке, направляет Бирже поручение на удаление Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием тех разделов регистра учета позиций, для которых выполняются условия, указанные в пункте 19.4 Правил клиринга на срочном рынке..

19.6. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.4 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

19.6.1. Клиринговый центр по указанию Участника клиринга прекратил осуществлять расчет Торгового лимита по разделу клиринговых регистров в целях контроля возможности объявления Заявки,

19.6.2. Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, для которой необходимо отменить ограничение на открытие позиций / ограничение на объявление заявок,

19.6.3. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_R \geq 0$ ).

19.7. При наступлении события, указанного в подпункте 19.6.1 или подпункте 19.6.3 Правил клиринга на срочном рынке Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента наступления соответствующего события.

При наступлении события, указанного в подпункте 19.6.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента, который согласно пункту 19.12 Правил клиринга на срочном рынке является началом действия предоставленного Участником клиринга в Клиринговый центр

Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.

19.8. Клиринговый центр устанавливает ограничение на открытие позиций в отношении всех разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, или ограничение на объявление заявок в отношении всех разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, если после установления (изменения) Лимита колебаний цен сделок по окончании дневной клиринговой сессии, вечерней клиринговой сессии или в ходе торгов в отношении такой Брокерской фирмы одновременно выполняются следующие условия:

- Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, для которой необходимо установить ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок,
- $SZ_B < - Pr\_coeff_B \times \max(TL_B, 0)$ , где  
 $Pr\_coeff_B$  – коэффициент, установленный Клиринговым центром на основании Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученного от Участника клиринга, для Брокерской фирмы.

19.9. Если в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничение на объявление заявок Участник клиринга указал на необходимость удаления Активных заявок, Клиринговый центр при выполнении условий, указанных в пункте 19.8 Правил клиринга на срочном рынке, направляет Бирже поручение на удаление Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием всех разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы указанной в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.

19.10. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.8 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

19.10.1. Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничение на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, для которой необходимо отменить ограничение на открытие позиций / ограничение на объявление заявок,

19.10.2. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_B \geq 0$ ).

19.11. При наступлении события, указанного в подпункте 19.10.2 Правил клиринга на срочном рынке Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.8 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента наступления указанного события.

При наступлении события, указанного в подпункте 19.10.1 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций

или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 19.8 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента, который согласно пункту 19.12 Правил клиринга на срочном рынке является началом действия предоставленного Участником клиринга в Клиринговый центр, Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.

- 19.12. Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученное Клиринговым центром не позднее, чем за 60 минут до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, начинает действовать сразу после окончания такой клиринговой сессии. Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученное Клиринговым центром позднее, чем за 60 минут до начала такой клиринговой сессии, или полученное Клиринговым центром в ходе проведения такой клиринговой сессии, начинает действовать сразу после окончания ближайшей клиринговой сессии, следующей за такой клиринговой сессией.

## **Статья 20. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам**

- 20.1. Клиринговый центр осуществляет определение обязательств по Срочным контрактам и их учет в соответствии со Спецификациями и Правилами клиринга на срочном рынке.
- 20.1.1. Определение обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром в следующем порядке:
- в соответствии с порядком, изложенном в Спецификации, - при наличии в такой Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств;
  - в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке - при отсутствии в Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств или при наличии в такой Спецификации ссылки на порядок, изложенный в Правилах клиринга на срочном рынке.
- 20.2. Срочные контракты учитываются Клиринговым центром в составе позиций после первого определения обязательства по перечислению вариационной маржи / премии по данному Срочному контракту в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии.

Каждая позиция по Срочным контрактам определяется:

- кодом Срочного контракта и кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого заключены Срочные контракты с данным кодом (далее указанные Срочные контракты именуются Срочными контрактами, составляющими позицию, указанный раздел регистра учета позиций именуется разделом регистра учета позиций, на котором учитывается позиция по Срочным контрактам);
- положением стороны (Покупатель / Держатель или Продавец / Подписчик), которой является Участник клиринга и Клиринговый центр по обязательствам по Срочным контрактам, составляющим позицию (далее – сторона позиции по Срочным контрактам);
- количеством Срочных контрактов, составляющих позицию (далее – размер



позиции по Срочным контрактам).

Положение стороны и количество Срочных контрактов, учитываемых в составе позиции, определяются в предположении, что указанные Срочные контракты были расторгнуты (прекращены) как это определено далее в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке.

Два Срочных контракта, учитываемых в составе позиции, по одному из которых Участник клиринга является Покупателем / Держателем, а по другому - Продавцом / Подписчиком, считаются расторгнутыми (прекращенными), за исключением случая, когда одновременно выполняются следующие условия:

- клиринговая сессия является дневной;
- Спецификацией указанных Срочных контрактов предусмотрено, что сумма вариационной маржи, подлежащая перечислению в вечернюю клиринговую сессию, зависит от суммы вариационной маржи, перечисленной в дневную клиринговую сессию.

При расторжении (прекращении) Срочных контрактов ранее возникшие обязательства по таким Срочным контрактам не прекращаются.

Срочная сделка является офсетной сделкой по отношению к учитываемой позиции по Срочным контрактам, если в результате ее заключения размер позиции уменьшается, и не изменяются стороны позиции (далее – закрытие позиции по Срочному контракту). Закрытие позиции по Срочному контракту происходит также в результате прекращения обязательств по Срочным контрактам в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке.

Увеличение размера позиции в результате заключения Срочного контракта именуется открытием позиции.

Две позиции по Срочным контрактам с одним кодом, учитываемые на разных разделах регистра учета позиций, являются противоположными, если по одной из них Участник клиринга является Покупателем / Держателем, а по другой этот или иной Участник клиринга является Продавцом / Подписчиком.

Обязательства по заключенному Срочному контракту и обязательства по позиции по Срочному контракту с тем же кодом являются противоположными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанном Срочном контракте, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, являются противоположными.

Обязательства по заключенному Срочному контракту и позиция по Срочному контракту с тем же кодом являются однонаправленными, если сторона, которой является Клиринговый центр в указанном Срочном контракте, и сторона, которой является Клиринговый центр в указанной позиции, совпадают.

## **Статья 21. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам**

- 21.1. Участник клиринга вправе поручить Клиринговому центру изменить порядок учета обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций.
- 21.2. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром в ближайшую дневную или вечернюю клиринговую сессию на основании Поручения на перевод позиций, подаваемого Участником клиринга.

- 21.3. Поручение на перевод позиций содержит:
- код Срочного контракта;
  - код раздела для прекращения учета обязательств;
  - код раздела для начала учета обязательств;
  - количество Срочных контрактов.
- 21.4. В Поручении на перевод позиций в качестве раздела для прекращения учета обязательств можно указывать раздел регистра учета позиций, раздел Брокерской фирмы или ликвидационный раздел регистра учета позиций, в качестве раздела для начала учета обязательств - раздел регистра учета позиций.
- 21.5. Необходимым условием исполнения Поручения на перевод позиций между разделами регистра учета позиций является совпадение лиц, в интересах и/или за счет которых заключаются сделки с указанием кода соответствующего раздела регистра учета позиций, закрепленных за обоими разделами.
- 21.6. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром только в случае, если это не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования, определяемого в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, у Участника клиринга по разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций, а также по Брокерским фирмам и Расчетным кодам, соответствующим разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций.
- 21.7. Для исполнения Поручения на перевод позиций Клиринговый центр прекращает учитывать обязательства по Срочным контрактам по разделу регистра учета позиций для прекращения учета обязательств в количестве, указанном в поручении, и начинает учитывать указанные обязательства по разделу регистра учета позиций для начала учета обязательств.
- 21.8. За исполнение Поручения на перевод позиций с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.
- 21.8.1. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по внесению платы за исполнение Поручения на перевод позиций определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

## РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

### ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА СРЕДСТВ ГАРАНТИЙНОГО ОБЕСПЕЧЕНИЯ

#### Статья 22. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в денежных средствах

- 22.1. Средства гарантийного обеспечения Участника клиринга в иностранной валюте, являющиеся индивидуальным клиринговым обеспечением, и Средства гарантийного обеспечения Участника клиринга в российских рублях вносятся на клиринговый банковский счет Клирингового центра в Расчетной организации.
- 22.2. Средства гарантийного обеспечения Участника клиринга в иностранной валюте, являющиеся иным обеспечением, вносятся на корреспондентский счет Клирингового центра в Расчетном банке.
- 22.3. Денежные средства в соответствующей валюте, предоставляемые в качестве Средств гарантийного обеспечения, перечисляются на соответствующий клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра по реквизитам, размещенным на сайте Клирингового центра, с обязательным указанием в назначении платежа кода раздела клиринговых регистров и номера Договора об оказании клиринговых услуг, заключенного между Участником клиринга и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, или номера договора, заключенного между Доверенным владельцем счетов, закрепленным за Обособленной Брокерской фирмой, и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код данной Обособленной Брокерской фирмы.
- Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в российских рублях: «Перечисление средств гарантийного обеспечения по договору N ДКУ/XXXXXX/XX от DD.MM.YYYY. Код раздела клирингового регистра RRRRRRR. НДС не облагается».
- Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в иностранной валюте: «FORTSRRRRRRR UNDER AGR DKU/XXXXXX/XX FROM DD.MM.YYYY».
- 22.4. В случае поступления денежных средств на клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра по поручению на перевод денежных средств с неправильно или неполно указанным назначением платежа, соответствующее поручение на перевод денежных средств подлежит ручной обработке.
- 22.4.1. Проведение ручной обработки поручения на перевод денежных средств с неправильным или неполным назначением платежа осуществляется Клиринговым центром в следующем порядке:
- а) если по назначению платежа, указанному в поручении на перевод денежных средств, можно однозначно определить раздел денежного регистра

- обеспечения, то обязательства по возврату указанных денежных средств учитываются на таком разделе денежного регистра обеспечения;
- б) если по назначению платежа, указанному в поручении на перевод денежных средств, можно однозначно определить Расчетную фирму, код которой присвоен Участнику клиринга, то обязательства по возврату указанных денежных средств учитываются на основном собственном разделе денежного регистра обеспечения, имеющего код данной Расчетной фирмы;
- в) в противном случае Клиринговый центр учитывает обязательства по возврату указанных денежных средств на разделе денежного регистра обеспечения только после получения надлежащим образом оформленного документа, содержащего правильное назначение платежа.
- 22.4.2. Правильное назначение платежа может быть доведено до Клирингового центра двумя способами:
- путем подачи плательщиком в банк плательщика надлежащим образом оформленного письма с указанием правильного назначения платежа;
  - путем подачи надлежащим образом оформленного письма непосредственно в Клиринговый центр.
- 22.4.3. В случае подачи письма непосредственно в Клиринговый центр плательщики, являющиеся юридическими лицами, должны оформить письмо на фирменном бланке организации, заверив его подписями руководителя и главного бухгалтера организации и печатью организации. Если при этом плательщик не является Участником клиринга, то он обязан приложить к письму нотариально заверенную копию карточки с образцами подписей и оттиском печати организации (по форме 0401026).
- 22.4.4. В случае подачи письма непосредственно в Клиринговый центр плательщики, являющиеся физическими лицами, должны либо лично предоставить в Клиринговый центр письмо, указав свои паспортные данные и заверив его собственноручной подписью, либо приложить к письму нотариально заверенную копию паспорта.
- 22.4.5. Если в течение 5 (пяти) Расчетных дней по соответствующей валюте с даты, следующей за датой зачисления денежных средств на клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра, плательщик / банк плательщика не предоставит Клиринговому центру правильное назначение платежа, Клиринговый центр возвращает указанные денежные средства по реквизитам плательщика.
- 22.5. После идентификации раздела денежного регистра обеспечения Клиринговый центр начинает учитывать свое обязательство по возврату Средств гарантийного обеспечения на соответствующем разделе денежного регистра обеспечения и по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, имеющей код, соответствующий коду Брокерской фирмы раздела денежного регистра обеспечения, с учетом положений подпункта 22.5.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 22.5.1. Денежные средства, зачисленные на соответствующий клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра, позднее времени, установленного Временным регламентом на срочном рынке, учитываются Клиринговым центром в следующем Расчетном дне по соответствующей валюте.

- 22.6. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру Заявление об изменении статуса Средств гарантийного обеспечения с иностранной валюте на срочном рынке.
- 22.6.1. Для исполнения указанного заявления Клиринговый центр после учета всех клиринговых и иных операций текущего Расчетного дня:
- для каждого Расчетного кода Участника клиринга открывает Участнику клиринга Счета обеспечения в иностранных валютах, соответствующие лицевым счетам на балансовом счете № 47405;
  - переводит Средства гарантийного обеспечения в иностранной валюте, учитываемое по каждому Расчетному коду, со Счета обеспечения, соответствующего такому Расчетному коду и лицевому счету, открытому на балансовом счете № 30420 (30421), на Счет обеспечения, соответствующий такому Расчетному коду и лицевому счету, открытому на балансовом счете № 47405;
  - закрывает Счета обеспечения в иностранных валютах, соответствующие лицевым счетам, открытым на балансовом счете № 30420 (30421);
  - уведомляет Участника клиринга о выполненных переводах Средств гарантийного обеспечения в иностранных валютах по Счетам обеспечения в Отчетах о движении денежных средств, предоставляемых по итогам Расчетного дня исполнения Заявления об изменении статуса Средств гарантийного обеспечения с иностранной валюте на срочном рынке.
- 22.6.2. Начиная с Расчетного дня по соответствующей валюте, следующего за днем исполнения указанного заявления, Участник клиринга обязан вносить Средства гарантийного обеспечения в иностранной валюте в соответствии с пунктом 22.2 Правил клиринга на срочном рынке.
- 22.7. Участник клиринга может перевести денежные средства, учитываемые в качестве Средств гарантийного обеспечения, между своими Расчетными кодами, подав в Клиринговый центр Заявление о переводе.
- Заявление о переводе должно содержать код раздела (коды разделов) денежного регистра обеспечения, Расчетные коды Участника клиринга, валюту и сумму денежных средств.
- При указании в Заявлении о переводе нескольких разделов денежного регистра обеспечения все разделы денежного регистра обеспечения должны быть открыты в рамках одной Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, указанным в данном Заявлении о переводе.
- Заявление о переводе принимается Клиринговым центром к исполнению, только если выполняются условия, аналогичные условиям, указанным в пункте 22.14 или пункте 22.15 Правил клиринга на срочном рынке.
- При исполнении Заявления о переводе, сумма денежных средств Участника клиринга в соответствующей валюте, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга по Расчетному коду, по которому осуществляется уменьшение денежных средств, уменьшается, а по Расчетному коду, по которому осуществляется увеличение денежных средств, увеличивается на сумму переводимых денежных средств.
- При уменьшении суммы денежных средств по Расчетному коду срочного рынка значение раздела (разделов) денежного регистра обеспечения, указанного

- (указанных) в Заявлении о переводе, уменьшается. При увеличении суммы денежных средств по Расчетному коду срочного рынка значение (разделов) денежного регистра обеспечения, указанного (указанных) в Заявлении о переводе, увеличивается.
- 22.8. Клиринговый центр обязан по требованию Участника клиринга перечислить с клирингового банковского или корреспондентского счета Клирингового центра денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ.
- 22.9. Клиринговый центр обязан по требованию Доверенного владельца счетов перечислить с клирингового банковского или корреспондентского счета Клирингового центра денежные средства, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы.
- 22.10. Возврат Клиринговым центром денежных средств, осуществляется на основании Запроса о возврате.
- 22.10.1. Запрос о возврате должен содержать код раздела (коды разделов, открытые в рамках одной Брокерской фирмы) денежного регистра обеспечения, валюту и сумму денежных средств.
- Запрос о возврате должен содержать указание на Расчетный код Участника клиринга, за исключением случая направления Запроса о возврате через Клиринговую систему.
- 22.10.2. Запросы о возврате соответствующей валюты принимаются Клиринговым центром в Расчетные дни по соответствующей валюте в период времени, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- 22.10.3. При предоставлении Запроса о возврате позднее времени, указанного во Временном регламенте на срочном рынке, Клиринговый центр вправе не исполнять Запрос о возврате.
- 22.10.4. Запрос о возврате действует в день его предоставления.
- 22.10.5. Запрос о возврате исполняется после его получения при соблюдении условий его исполнения.
- Запрос о возврате, исполняется при соблюдении условий, указанных в пункте 22.14 или пункте 22.15 Правил клиринга на срочном рынке, при этом проверка указанных условий осуществляется в отношении суммы денежных средств, указанной в Запросе о возврате.
- 22.10.6. Запрос о возврате, не исполненный сразу после его получения по причине несоблюдения условий, указанных в пункте 22.14 или пункте 22.15 Правил клиринга на срочном рынке, не исполняется Клиринговым центром.
- 22.11. Запрос о возврате, может быть подан при условии регистрации Клиринговым центром Счетов для возврата в соответствующей валюте. Регистрация Счетов для возврата осуществляется Клиринговым центром в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, с учетом следующих особенностей:

- 22.11.1. Счет для возврата, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, открытых в рамках одной Расчетной фирмы, регистрируется Клиринговым центром на основании Заявления на регистрацию Счета для возврата, подаваемого Участником клиринга, к которому относится данная Расчетная фирма.
- 22.11.2. Счет для возврата, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, регистрируется Клиринговым центром:
- 1) на основании Заявления на регистрацию Счета для возврата, подаваемого Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, при условии, что владельцем такого счета является указанный Доверенный владелец счетов;
  - 2) на основании Заявления на регистрацию Счета для возврата, подаваемого совместно Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, и Участником клиринга, зарегистрировавшим данную Обособленную Брокерскую фирму, при условии, что владельцем такого счета является указанный Участник клиринга. Указанное заявление может быть подано в Клиринговый центр как единый документ, подписанный указанными лицами, или как два идентичных документа, подписанных каждым из указанных лиц.
- 22.11.3. . В случае если между Участником клиринга / Доверенным владельцем счетов и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Участник клиринга / Доверенный владелец счетов вправе направить Запрос о возврате в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.
- 22.11.4. В случае изменения реквизитов Счета для возврата Участник клиринга / Доверенный владелец счетов обязан предоставить Клиринговому центру Заявление на регистрацию Счета для возврата, содержащего информацию о новых реквизитах счета.
- 22.11.5. Для Обособленной Брокерской фирмы должен быть зарегистрирован хотя бы один Счет для возврата в каждой валюте, владельцем которого является Доверенный владелец счетов.
- 22.12. Аннулирование регистрации Счета для возврата осуществляется Клиринговым центром в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, с учетом следующих особенностей:
- на основании заявления Участника клиринга и/или Доверенного владельца счетов, имеющих право подавать Заявление на регистрацию Счета для возврата, подаваемого в Клиринговый центр в том же порядке, что и заявление на регистрацию Счета для возврата;
  - для Счета для возврата, владельцем которого является Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, при прекращении выполнения им функций Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме.
- 22.13. Запрос о возврате подается в соответствии со следующими условиями:

- 22.13.1. Участник клиринга вправе подавать Запрос о возврате с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, зарегистрированной данным Участником клиринга, с указанием Счета для возврата, зарегистрированного в соответствии с подпунктом 22.11.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 22.13.2. Доверенный владделец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе подавать Запрос о возврате с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код данной Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета для возврата, зарегистрированного в соответствии с пунктом 1) или пунктом 2) подпункта 22.11.2 Правил клиринга на срочном рынке.
- 22.13.3. Участник клиринга вправе подавать Запрос о возврате с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета для возврата, зарегистрированного в соответствии с пунктом 1) или пунктом 2) подпункта 22.11.2 Правил клиринга на срочном рынке. При этом, , Запрос о возврате должен быть согласован с Доверенным владельцем счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой. Такое согласование осуществляется:
- путем проставления подписи Доверенного владельца счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой, на Запросе о возврате или путем представления идентичного Запроса о возврате, подписанного Доверенным владельцем счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой ;
  - либо
  - путем указания в Заявлении на регистрацию Счета для возврата возможности подачи Запроса о возврате Участником клиринга.
- 22.14. Запрос о возврате денежных средств в российских рублях исполняется при условии, что такой возврат не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения указанный в Запросе о возврате, а сумма возврата не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Средствами гарантийного обеспечения и учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы.
- 22.15. Запрос о возврате денежных средств в иностранной валюте исполняется при выполнении одного из следующих условий:
- если иностранная валюта, указанная в заявлении, не входит в Перечень (с учетом положений пункта 25.2 Правил клиринга на срочном рынке);
  - если возврат суммы иностранной валюты, указанной в заявлении, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе о возврате, и Маржинального требования, учитываемого по указанной Брокерской фирме (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в



пункте 30.2 Правил клиринга на срочном рынке), а сумма возврата не превышает сумм денежных средств в иностранной валюте, являющихся Средствами гарантийного обеспечения и учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы.

- 22.16. При исполнении Запроса о возврате Участника клиринга / Доверенного владельца счетов Клиринговый центр прекращает учет данных денежных средств в качестве Средств гарантийного обеспечения по соответствующему разделу денежного регистра обеспечения и Счету обеспечения в соответствующей валюте.
- 22.17. Клиринговый центр вправе осуществить в любое время зачет денежных требований Участника клиринга по возврату ему денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, учитываемых по Расчетному коду, с денежными требованиями Клирингового центра к этому Участнику клиринга, учитываемыми по тому же Расчетному коду.
- 22.18. В случае неисполнения Клиринговым центром обязательств по возврату Участнику клиринга денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, Участник клиринга вправе инициировать дефолт Клирингового центра в отношении такого Участника клиринга в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

### **Статья 23. Изменение учета денежных средств Участником клиринга**

- 23.1. Участник клиринга вправе изменять учет Клиринговым центром денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения по Расчетной фирме.
- 23.2. Изменение учета денежных средств, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется на основании Заявления на перевод денежных средств, предоставляемого Участником клиринга в Клиринговый центр и содержащего указание на:
- код раздела денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств;
  - код раздела денежного регистра обеспечения, на котором увеличивается сумма денежных средств;
  - код валюты;
  - сумму денежных средств.

Указанное заявление не принимается Клиринговым центром к исполнению, если на момент его получения Клиринговым центром разделы клиринговых регистров, указанные в заявлении, не зарегистрированы.

- 23.3. Если раздел денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств, и раздел денежного регистра обеспечения, на котором увеличивается сумма денежных средств, открыты в рамках Брокерских фирм, связанных с одним Расчетным кодом, изменение учета денежных средств, учитываемых в качестве Средства гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром при условии, что сумма денежных средств, указанная в Заявлении на перевод денежных средств, не превышает суммы денежных средств в

соответствующей валюте, учитываемых по разделу денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств.

23.4. Если раздел денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств, и раздел денежного регистра обеспечения, на котором увеличивается сумма денежных средств, открыты в рамках Брокерских фирм, связанных с разными Расчетными кодами, изменение учета денежных средств осуществляется Клиринговым центром при соблюдении следующих условий:

- такое изменение не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств;
- сумма денежных средств в российских рублях, указанная в Заявлении на перевод денежных средств, не превышает сумм денежных средств в российских рублях, учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы (для изменения учета денежных средств в российских рублях);
- сумма денежных средств в иностранной валюте, указанная в Заявлении на перевод денежных средств, не превышает сумм денежных средств в соответствующей валюте, учитываемых по разделу денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств (для изменения учета денежных средств в иностранной валюте).

23.5. Заявления на перевод денежных средств исполняются в ходе вечерней клиринговой сессии.

23.6. Для исполнения Заявления на перевод денежных средств Клиринговый центр на сумму денежных средств в соответствующей валюте, указанную в Заявлении на перевод денежных средств уменьшает значение раздела денежного регистра обеспечения, на котором уменьшается сумма денежных средств, и увеличивает значение раздела денежного регистра обеспечения, на котором увеличивается сумма денежных средств.

23.7. Участник клиринга вправе с использованием Клиринговой системы предоставить Клиринговому центру поручение на изменение Брокерских лимитов, содержащее:

- код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит;
- код Брокерской фирмы, по которой увеличивается Брокерский лимит;
- сумму денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты.

23.8. Изменение Брокерских лимитов осуществляется Клиринговым центром при выполнении следующих условий:

23.8.1. При уменьшении Брокерского лимита Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ и увеличении Брокерского лимита Собственной или Клиентской Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, не станет меньше нуля.

- 23.8.2. При уменьшении Брокерского лимита Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ и увеличении Брокерского лимита Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы: указанное изменение не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, по которой уменьшается Брокерский лимит, и сумма денежных средств в российских рублях на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, не станет меньше нуля.
- 23.8.3. При уменьшении Брокерского лимита Обособленной Брокерской фирмы и увеличении Брокерского лимита Собственной или Клиентской Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты, не превышает сумм денежных средств в российских рублях, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит.
- 23.8.4. При уменьшении Брокерского лимита Обособленной Брокерской фирмы и увеличении Брокерского лимита Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты, не превышает сумм денежных средств в российских рублях, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, и указанное изменение не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, по которой уменьшается Брокерский лимит.
- 23.9. Изменение учета денежных средств в соответствии с изменениями Брокерских лимитов, выполненными в течение торгового дня, отражается в ходе вечерней клиринговой сессии по основным разделам Брокерских фирм денежного регистра обеспечения.
- 23.10. Изменение учета денежных средств между Брокерскими фирмами, связанными с разными Расчетными кодами, отражается по соответствующим Счетам обеспечения.

#### **Статья 24. Порядок внесения и возврата Средств гарантийного обеспечения в ценных бумагах**

- 24.1. В качестве Средств гарантийного обеспечения могут быть приняты только ценные бумаги, входящие в Перечень.
- 24.2. Методика выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, устанавливает порядок определения ограничения на максимальное количество ценных бумаг определенного эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения одной Расчетной фирмы (далее – Максимальное количество), ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, а также порядок определения указанной оценочной стоимости.

- 24.3. Для внесения ценных бумаг в качестве Средств гарантийного обеспечения Участники клиринга, Клиенты и Доверенные владельцы счетов перечисляют ценные бумаги на Счета FORTS.
- 24.4. Клиринговый центр на основании информации о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в Выписке по Счетам FORTS, и с учетом ограничения на Максимальное количество, установленное в соответствии с пунктом 24.2 Правил клиринга на срочном рынке, в порядке, установленном настоящей статьёй Правил клиринга на срочном рынке, учитывает ценные бумаги, входящие в Перечень, в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 24.4.1. При превышении количества ценных бумаг на Счетах FORTS Максимального количества, выбор Счетов FORTS и количества ценных бумаг на них, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, определяется Клиринговым центром.
- 24.4.2. Количество ценных бумаг каждого эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, а также оценочная стоимость ценных бумаг, принятых Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения, учитываются на разделе депо регистра обеспечения, за которым закреплен Счет FORTS.
- 24.4.3. За исключением отдельных случаев, прямо предусмотренных Правилами клиринга на срочном рынке, оценочная стоимость ценной бумаги, учитываемой Клиринговым центром в качестве Средств гарантийного обеспечения, определяется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Средств гарантийного обеспечения.
- 24.4.4. Расчет (установление) оценочной стоимости ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром ежедневно во время проведения вечерней клиринговой сессии.
- 24.5. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется в Расчетные дни, на основании поручения на списание ценных бумаг со Счета FORTS, поданного в Расчетный депозитарий. Исполнение указанного поручения осуществляется в порядке, установленном статьёй 38 Правил клиринга на срочном рынке.
- 24.6. Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг со Счета FORTS, если возврат ценных бумаг в количестве, указанном в заявлении, в котором указан код раздела депо регистра обеспечения, не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт указанный раздел депо регистра обеспечения, и Маржинального требования, учитываемого по указанной Брокерской фирме (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 30.2 Правил клиринга на срочном рынке).
- 24.7. В случае направления в Расчетный депозитарий согласия на списание ценных бумаг со Счета FORTS Клиринговый центр прекращает учет данных ценных бумаг

в качестве Средств гарантийного обеспечения и направляет в Расчетный депозитарий распоряжение на списание указанных ценных бумаг со Счета FORTS.

#### **Статья 25. Порядок исключения иностранной валюты / ценной бумаги из Перечня**

- 25.1. При принятии решения Клирингового центра об исключении ценной бумаги или иностранной валюты из Перечня Клиринговый центр устанавливает ее оценочную стоимость равной нулю.
- 25.2. При наличии у Участника клиринга на момент исключения из Перечня иностранной валюты / ценной бумаги Маржинального требования, учитываемого Расчетному коду, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга на срочном рынке порядке, иностранная валюта / ценная бумага, исключенная из Перечня и учитываемая по такому Расчетному коду Участника клиринга, может быть использована для исполнения Маржинального требования в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке.

#### **Статья 26. Замена иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами в российских рублях**

- 26.1. Клиринговый центр вправе потребовать от Участника клиринга замены ценных бумаг / иностранной валюты, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, денежными средствами в российских рублях:
- при получении информации об обстоятельствах, которые могут привести к ограничению или изменению порядка проведения операций с ценными бумагами / иностранной валютой, являющимися Средствами гарантийного обеспечения;
  - в случае уменьшения Максимальной суммы / Максимального количества данной иностранной валюты / данной ценной бумаги.
- 26.2. С момента предъявления указанного требования о замене Клиринговый центр устанавливает оценочную стоимость иностранных валют / ценных бумаг, указанных в требовании о замене, равной нулю.
- 26.3. При наличии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга на срочном рынке порядке, указанная иностранная валюта / ценные бумаги, учитываемые по Расчетному коду Участника клиринга, могут быть использованы для исполнения Маржинального требования по Расчетному коду в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке.

## **ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ**

### **Статья 27. Порядок проведения клиринговых сессий**

27.1. В течение Расчетного дня Клиринговый центр проводит следующие клиринговые сессии:

- дневную клиринговую сессию;
- вечернюю клиринговую сессию.

Для каждой клиринговой сессии формируется клиринговый пул, в который включаются обязательства, подлежащие исполнению в ходе такой клиринговой сессии.

Обязательства, включенные в клиринговый пул каждой клиринговой сессии, прекращаются в клиринговом пуле данной клиринговой сессии.

27.2. Клиринговые сессии проводятся Клиринговым центром каждый Расчетный день в сроки, установленные Временным регламентом на срочном рынке.

27.3. В ходе дневной клиринговой сессии Клиринговый центр:

- 1) прекращает учет обязательств по опционным контрактам, дата исполнения которых наступила, и право требования по которым не осуществлено их Держателями;
- 2) проводит исполнение обязательств по опционным контрактам, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 3) проводит исполнение Срочных контрактов с текущей датой исполнения, Спецификациями которых и/или Временным регламентом на срочном рынке предусмотрено их исполнение в ходе дневной клиринговой сессии;
- 4) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций при выполнении процедуры принудительного закрытия позиций;
- 5) определяет объем обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций Участника клиринга;
- 6) проводит исполнение обязательств по уплате вариационной маржи, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 7) проводит исполнение обязательств по уплате премии, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 8) учитывает расторжение (прекращение) обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций Участников клиринга;
- 9) проводит исполнение обязательств Участников клиринга по уплате комиссионных вознаграждений Клирингового центра, Биржи и Технического центра;
- 10) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций на основании заявления Участника клиринга;
- 11) устанавливает Лимит колебания цен сделок для каждого фьючерсного контракта в порядке, установленном Методикой определения Лимитов колебаний цен сделок;

- 12) рассчитывает Гарантийное обеспечение;
- 13) рассчитывает Торговый лимит;
- 14) формирует отчеты для Участников клиринга и их клиентов.

27.4. В ходе вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр кроме действий, перечисленных в пункте 27.3 Правил клиринга на срочном рынке, включая исполнение соответствующих обязательств, включенных в клиринговый пул вечерней клиринговой сессии:

- 1) проводит исполнение Срочных контрактов с текущей датой исполнения, Спецификациями которых и/или Временным регламентом на срочном рынке предусмотрено их исполнение в ходе вечерней клиринговой сессии;
- 2) осуществляет расчет и удержание с Участника клиринга неустоек (штрафов, пени), предусмотренных Правилами клиринга на срочном рынке и/или Спецификациями;
- 3) определяет оценочную стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения;
- 4) присваивает Участникам клиринга коды Расчетной фирмы;
- 5) осуществляет открытие и закрытие разделов клиринговых регистров для Участников клиринга;
- 6) осуществляет иные действия, предусмотренные Правилами клиринга на срочном рынке.

### **ПОДРАЗДЕЛ V-III. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ ДНЕВНОЙ ИЛИ ВЕЧЕРНЕЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ**

#### **Статья 28. Вариационная маржа и премия**

28.1. Вариационная маржа определяется по каждому фьючерсному контракту или опционному контракту в соответствии со Спецификацией фьючерсного контракта или Спецификацией опционного контракта.

В соответствии со Спецификацией стороной, обязанной исполнить обязательство по уплате вариационной маржи, является Участник клиринга или Клиринговый центр.

28.1.1. Если по окончании Расчетного периода Клиринговым центром не получены от Биржи все необходимые для определения вариационной маржи параметры по Срочному контракту, предусмотренные Спецификацией, Клиринговый центр не осуществляет определение вариационной маржи по Срочному контракту в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии, проводимой по окончании указанного Расчетного периода.

28.2. Премия по опционному контракту определяется в соответствии с условиями данного опционного контракта.

В соответствии со Спецификацией опционного контракта стороной, обязанной исполнить обязательство по уплате премии, является Участник клиринга или Клиринговый центр.

28.3. Определенные в соответствии с пунктами 28.1 и 28.2 Правил клиринга на срочном рынке обязательства по уплате вариационной маржи и премии допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

28.4. Для исполнения обязательства Участника клиринга по уплате вариационной маржи и/или премии используются Средства гарантийного обеспечения в российских рублях.

28.5. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению вариационной маржи / премии определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

#### **Статья 29. Порядок исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений**

29.1. Клиринговый центр осуществляет зачет обязательства в российских рублях по уплате вариационной маржи, премии, штрафа, пени, неустойки, биржевого сбора, комиссионного вознаграждения, иного сбора или платежа и обязательства по оплате клиринговых услуг (далее – денежное обязательство) Участника клиринга, возникшие по разделу регистра учета позиций, имеющему код Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, с требованием Участника клиринга по возврату Средств гарантийного обеспечения,



учитываемым по разделу денежного регистра обеспечения в российских рублях, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам, по которым возникло денежное обязательство.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения и Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, имеющий код, соответствующий коду Брокерской фирмы раздела денежного регистра обеспечения, уменьшается на сумму денежного обязательства.

- 29.2. Денежное обязательство Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, исполняется за счет Средств гарантийного обеспечения, внесенных Доверенным владельцем счетов, обязательства по возврату которых учитываются на разделе денежного регистра обеспечения в российских рублях, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам, по которым возникло денежное обязательство.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения и Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего Расчетному коду, связанному с такой Обособленной Брокерской фирмой, уменьшается на сумму денежного обязательства.

- 29.3. Денежное обязательство Участника клиринга считается исполненным, если значение, учитываемое по Счету обеспечения в российских рублях, не является отрицательным.

- 29.4. Абсолютная величина отрицательного значения Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего Расчетному коду, учитывается Клиринговым центром как Задолженность Участника клиринга перед Клиринговым центром по Расчетному коду.

- 29.4.1. Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, предоставляемого в соответствии со статьей 40 Правил клиринга на срочном рынке.

- 29.4.2. За возникновение Задолженности по Расчетному коду, Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру штраф в размере, установленном решением Клирингового центра.

Сумма штрафа, рассчитанная в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга на срочном рынке, не облагается НДС.

Обязательство по уплате штрафа, рассчитанное в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга на срочном рынке, учитывается по тому же Расчетному коду, что и Задолженность.

Исполнение обязательства по уплате штрафа осуществляется в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке.

- 29.4.3. Участник клиринга обязан погасить Задолженность в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.

Задолженность Участника клиринга может быть погашена, в том числе, за счет требования Участника клиринга по получению вариационной маржи, исполненного в ходе дневной клиринговой сессии.

Задолженность Участника клиринга, учитываемая по Расчетному коду, считается погашенной, если на момент времени, установленный в качестве времени ее погашения, значение, учитываемое на Счете обеспечения в российских рублях, соответствующем Расчетному коду, по которому учитывалась Задолженность, является неотрицательным.

29.4.4. Если Задолженность Участника клиринга не погашена в срок, установленный подпунктом 29.4.3 Правил клиринга на срочном рынке, для ее погашения Клиринговый центр вправе предпринять действия, предусмотренные статьей 33 Правил клиринга на срочном рынке и общей частью Правил клиринга.

29.5. Требование в российских рублях по получению вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек (далее – денежное требование) Участника клиринга, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга Средств гарантийного обеспечения, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения в российских рублях, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам, по которым возникло денежное требование.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения и Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, имеющий код, соответствующий коду Брокерской фирмы раздела денежного регистра обеспечения, увеличивается на сумму денежного требования.

29.6. Денежное требование Участника клиринга, которому присвоен код Расчетной фирмы, возникшее по разделу регистра учета позиций, имеющему код Обособленной Брокерской фирмы, прекращается возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Средств гарантийного обеспечения на Счет для возврата Доверенного владельца счетов, учитываемого по разделу денежного регистра обеспечения в российских рублях, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам, по которым возникло денежное требование.

При этом значение указанного раздела денежного регистра обеспечения и Счета обеспечения в российских рублях, соответствующего Расчетному коду, связанному с такой Обособленной Брокерской фирмой, увеличивается на сумму денежного требования.

## **Статья 30. Гарантийное обеспечение**

30.1. Размер Гарантийного обеспечения (G) определяется на основании:

- Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта;
- оценки Клиринговым центром риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых по Расчетной фирме на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка)

риска).

30.1.1. Гарантийное обеспечение по совокупности обязательств по Срочным контрактам не может быть больше суммы Базовых размеров гарантийного обеспечения, установленных по каждому Срочному контракту из данной совокупности обязательств.

30.2. Клиринговый центр осуществляет расчет следующих значений Гарантийного обеспечения:

- Гарантийного обеспечения по разделу,  $G_R$ : по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на одном разделе регистра учета позиций, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на разделе регистра учета позиций по управлению риском с таким же кодом раздела;
- Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме,  $G_B$ : по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на группе разделов регистра учета позиций, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих такой же код Брокерской фирмы;
- Гарантийного обеспечения по Расчетному коду:
  - 1) как сумму Гарантийного обеспечения по всем Брокерским фирмам, связанным с таким Расчетным кодом,  $G_{SC} = \sum_{B \in SC} G_B$  (далее - правило расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм), или
  - 2) по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих такие же коды Брокерских фирм (далее - правило расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду без учета Брокерских фирм).

30.2.1. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения в ходе дневной и вечерней клиринговой сессии.

30.2.2. Информация о Гарантийном обеспечении отражается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых по итогам дневной и вечерней клиринговой сессии в соответствии со статьей 40 Правил клиринга на срочном рынке.

30.3. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду в соответствии с правилом расчета, указанным Участником клиринга в Заявлении о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения. В случае непредоставления Участником клиринга Заявления о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения, расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм.

- 30.3.1. Изменение правила расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в ближайшую вечернюю клиринговую сессию после получения Клиринговым центром Заявления о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения.
- 30.3.2. Информация о действующих правилах расчета Гарантийного обеспечения по каждому Расчетному коду предоставляется Участнику клиринга в составе отчета о разделах клиринговых регистров, предоставляемого в соответствии с пунктом 40.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 30.4. Базовый размер гарантийного обеспечения по Срочному контракту, за исключением опционных контрактов, рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, установленного для этого Срочного контракта.  
Базовый размер гарантийного обеспечения по опционному контракту рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, устанавливаемого Клиринговым центром для базового актива этого опционного контракта.
- 30.4.1. Информация о Базовом размере гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту указывается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых Участникам клиринга в соответствии со статьей 40 Правил клиринга на срочном рынке, и раскрывается на Сайте Клирингового центра.
- 30.5. Клиринговый центр осуществляет расчет Базового размера гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту, а также Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам в соответствии с Принципами расчета гарантийного обеспечения.
- 30.6. Участникам клиринга и их клиентам может быть предоставлена возможность самостоятельного расчета Гарантийного обеспечения с помощью специального программного обеспечения.  
Принципы расчета Базового размера гарантийного обеспечения и Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам указываются в описании к указанному специальному программному обеспечению.

### **Статья 31. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований**

- 31.1. Наличие у Участника клиринга Маржинального требования определяется следующим образом:

Рассчитывается величина SZ:

- для правила расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм:

$$SZ_{SC} = \sum_{B \in SC} SZ_B + \sum_{OB \in SC} \min(0; SZ_{OB}) , \text{ где}$$

$\sum_{B \in SC}$  - суммирование по Собственным или Клиентским Брокерским фирмам, связанным с Расчетным кодом;

$\sum_{OB \in SC}$  - суммирование по Брокерским фирмам ДУ или Обособленным Брокерским фирмам, связанным с Расчетным кодом;

- для правила расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду без учета Брокерских фирм:

$$SZ_{SC} = TL_{SC} - G_{SC}$$

Если значение  $SZ_{SC}$  отрицательное ( $SZ_{SC} < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду.

Если значение  $SZ_B = TL_B - G_B$  или  $SZ_{OB} = TL_{OB} - G_{OB}$  отрицательное ( $SZ_B < 0 / SZ_{OB} < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Собственным и Клиентским Брокерским фирмам, Брокерской фирме ДУ / Обособленной Брокерской фирме.

Если значение  $SZ_R = TL_R - G_R$  отрицательное ( $SZ_R < 0$ ), это означает наличие у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по разделу регистра учета позиций.

Маржинальное требование, учитываемое по Брокерской фирме, и Маржинальное требование, учитываемое по разделу регистра учета позиций, не предъявляется Клиринговым центром Участнику клиринга.

Величины  $TL_R$ ,  $TL_{OB}$ ,  $TL_B$ ,  $TL_{SC}$  являются величинами соответствующего Торгового лимита, рассчитываемыми в соответствии со статьей 13 Правил клиринга на срочном рынке.

Величины  $G_R$ ,  $G_B$ ,  $G_{OB}$ ,  $G_{SC}$  являются величинами соответствующего Гарантийного обеспечения, определяемого в соответствии со статьей 30 Правил клиринга на срочном рынке.

31.1.1. Величина  $SZ_{SC}$ , рассчитываемая в целях определения наличия у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, рассчитывается на основании:

- в ходе дневной клиринговой сессии – на основании обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций и разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом Участника клиринга, и Активных заявок, поданных от имени Участника клиринга с указанием кода Брокерской фирмы, связанной с таким Расчетным кодом, по состоянию на момент начала дневной клиринговой сессии;
- в ходе вечерней клиринговой сессии - на основании обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций и разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом Участника клиринга.

31.2. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду и возникшее у Участника клиринга по итогам дневной или вечерней клиринговой сессии, должно быть исполнено Участником клиринга в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.

Клиринговый центр вправе продлить указанный срок исполнения Маржинального требования до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, в случае невозможности предоставления Расчетной организацией / Расчетным депозитарием в Клиринговый центр информации о зачислении денежных средств / ценных бумаг на клиринговые счета Клирингового центра / Счета FORTS в соответствии с договором, заключенным между Клиринговым центром и Расчетной организацией / Расчетным депозитарием.

- 31.3. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, должно быть исполнено Участником клиринга путем перечисления денежных средств в российских рублях на клиринговый счет Клирингового центра в порядке, определенном статьей 22 Правил клиринга на срочном рынке с указанием в назначении платежа раздела клирингового регистра, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Маржинальное требование.
- 31.4. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, может быть также прекращено полностью или в части в случаях:
- внесения иностранной валюты и/или ценных бумаг в качестве Средств гарантийного обеспечения, приводящего к увеличению Торгового лимита по Расчетному коду, по которому учитывается Маржинальное требование;
  - изменения обязательств по Срочным контрактам, приводящего к уменьшению Гарантийного обеспечения по Расчетному коду, по которому учитывается Маржинальное требование;
  - удаления Активных заявок, поданных от имени Участника клиринга с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Маржинальное требование, и приводящих к уменьшению Гарантийного обеспечения по такому Расчетному коду.
- 31.5. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду и возникшее у Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{SC} \geq 0$ ). При этом, для расчета Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта, на основании которого определяется размер Гарантийного обеспечения ( $G$ ), используется значение Лимита колебания цен сделок ( $L$ ), установленное в последнюю проведенную дневную или вечернюю клиринговую сессию.
- 31.6. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, в срок, установленный пунктом 31.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр:
- направляет Бирже уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Срочных контрактов от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование;
  - при наличии в Торговой системе Биржи Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций,

имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр направляет Бирже поручение на их удаление.

Начиная с момента направления уведомления и при наличии позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр применяет к Участнику клиринга, не исполнившему Маржинальное требование, процедуру принудительного закрытия позиций по Расчетному коду, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, в порядке, установленном статьей 32 Правил клиринга на срочном рынке.

- 31.6.1. За применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций при открытии / закрытии позиций по Срочным контрактам с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.

Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по внесению платы за применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

- 31.7. Действия, предусмотренные пунктом 31.6 Правил клиринга на срочном рынке, также осуществляются в рамках проведения процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга с целью увеличения объема свободного Обеспечения (величины  $SZ_{SC}$ ), учитываемого по собственным Расчетным кодам Недобросовестного участника клиринга на срочном рынке.

- 31.8. Если в результате действий, указанных в пункте 31.6 Правил клиринга на срочном рынке, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Расчетному коду, будет исполнено (прекращено), Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о предоставлении возможности заключения Срочных контрактов от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с таким Расчетным кодом.

## **Статья 32. Процедура принудительного закрытия позиций**

- 32.1. Принудительное закрытие позиций в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке осуществляется в отношении:

- 1) Недобросовестного участника клиринга, имеющего неисполненное Маржинальное требование, или
- 2) Участника клиринга, клиринговое обслуживание которого приостановлено по решению Клирингового центра, или
- 3) Недобросовестного участника клиринга в случаях, установленных общей частью Правил клиринга, при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга, или
- 4) Участника клиринга, на имущество которого, учитываемое на торговом и/или клиринговом счете, обращено взыскание в соответствии с общей частью Правил клиринга.

- 32.1.1. Принудительное закрытие позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющего неисполненное Маржинальное требование, осуществляется по разделам регистра учета позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющим код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, до момента исполнения указанного Маржинального требования или до момента невозможности заключения Срочных контрактов, приводящих к уменьшению Гарантийного обеспечения по такому Расчетному коду Участника клиринга.
- 32.1.2. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, клиринговое обслуживание которого приостановлено по решению Клирингового центра или при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга перед использованием Обеспечения под стресс и/или взноса в Гарантийный фонд на срочном рынке, осуществляется по всем разделам регистра учета позиций такого Участника клиринга, за исключением разделов, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, до закрытия всех позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга.
- 32.1.3. Принудительное закрытие позиций Недобросовестного участника клиринга с целью увеличения объема свободного Обеспечения (величины  $SZ_{SC}$ ) при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга осуществляется по разделам регистра учета позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющим код Брокерской фирмы, связанной с собственными Расчетными кодами до момента погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга или до закрытия всех позиций, учитываемых на указанных разделах регистра учета позиций.
- 32.1.4. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, на имущество которого обращено взыскание, осуществляется по всем разделам регистра учета позиций, имеющим код Собственной Брокерской фирмы, до момента достижения (превышения) величины  $SZ_{SC}$ , рассчитанной в соответствии с пунктом 31.1 Правил клиринга на срочном рынке, суммы взыскания или до закрытия всех позиций, учитываемых на указанных разделах регистра учета позиций.
- 32.2. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций Клиринговый центр вправе:
- в одностороннем порядке прекратить обязательства Участника клиринга по противоположным позициям по Срочным контрактам, за исключением обязательств, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы;
  - аннулировать действующие Поручения на управление риском Участника клиринга. При аннулировании Поручений на управление риском Клиринговый центр прекращает учитывать их при расчете Гарантийного обеспечения такого Участника клиринга;
  - осуществить досрочное исполнение опционных контрактов, Держателем по которому является Участник клиринга, в отношении которого проводится процедура принудительного закрытия позиций, в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке, в ходе ближайшей дневной или вечерней клиринговой сессии.



- 32.3. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.
- 32.4. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктами 32.1.1, 32.1.3, 32.1.4 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в Торговой системе Биржи без подачи заявок заключаются закрывающие Срочные контракты, приводящие к уменьшению Гарантийного обеспечения по Расчетному коду Недобросовестного участника клиринга, по ценам, соответствующим ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.
- 32.4.1. Клиринговый центр вправе продлить указанный срок заключения закрывающих Срочных контрактов до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, в случае невозможности заключения закрывающих Срочных контрактов в период времени до окончания текущего Расчетного периода.
- 32.5. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктом 32.1.2 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, между Клиринговым центром и таким Участником клиринга в Торговой системе Биржи без подачи заявок заключаются закрывающие Срочные контракты, противоположные позициям, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга, по ценам, соответствующим ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.
- 32.6. При наличии позиций по Срочным контрактам, учитываемых на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга, имеющего Задолженность по Расчетному коду, указанные позиции должны быть закрыты по истечении двух Расчетных периодов, следующих за Расчетным периодом, в ходе которого были использованы средства Гарантийного фонда срочного рынка, за исключением обязательств по Срочным контрактам, срок исполнения которых наступил, в случае невозмещения Участником клиринга в течение этого срока использованных средств Гарантийного фонда и/или непогашения Задолженности Участника клиринга.
- Клиринговый центр направляет Доверенному владельцу счетов / Доверенным владельцам счетов, закрепленному(-ым) за Обособленной Брокерской фирмой, уведомление о возможности в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке принудительного закрытия позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы.
- 32.7. В случае невозмещения Участником клиринга использованных средств Гарантийного фонда и/или непогашения Задолженности Участника клиринга в течение срока, установленного пунктом 32.6 Правил клиринга на срочном рынке, и наличия по истечении указанного срока позиций по Срочным контрактам, учитываемых на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских

фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга, имеющего Задолженность по Расчетному коду, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Срочных контрактов от имени Участника клиринга с указанием кода Расчетной фирмы Участника клиринга имеющего Задолженность по Расчетному коду.

С момента направления указанного уведомления, Клиринговый центр осуществляет закрытие всех позиций по Срочным контрактам, учитываемым на разделах регистра учета позиций Обособленных Брокерских фирм, открытых в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга, имеющего Задолженность по Расчетному коду, в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке.

- 32.8. Обязательства по балансирующим Срочным контрактам, заключенным в связи с заключением закрывающих Срочных контрактов в соответствии с пунктами 32.4, 32.5 Правил клиринга на срочном рынке по предельным ценам, определенным в общей части Правил клиринга, учитываются на ликвидационных разделах регистра учета позиций Добросовестных участников клиринга.

Участник клиринга обязан обеспечить исполнение обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на ликвидационном разделе регистра учета позиций, в порядке, аналогичном для обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на других разделах регистра учета позиций.

- 32.9. Клиринговый центр направляет информацию о применении к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций Доверенным владельцам счетов, закрепленным за Обособленными Брокерскими фирмами, связанными с Расчетными кодами такого Участника клиринга.

### **Статья 33. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга**

- 33.1. Погашение Задолженности Недобросовестного участника клиринга по Расчетному коду, по которому учитываются Средства гарантийного обеспечения в иностранной валюте / ценных бумагах, осуществляется путем заключения сделок купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг за российские рубли между Недобросовестным участником клиринга и Клиринговым центром, направленных на покупку Клиринговым центром иностранной валюты / ценных бумаг у Недобросовестного участника клиринга.

- 33.2. Условия сделок купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг, заключаемых между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в целях погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга, соответствуют определенным Правилами торгов на валютном рынке / Правилами торгов на фондовом рынке условиям сделок купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг и условиям сделок, заключенных Клиринговым центром с Добросовестными участниками клиринга в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке / Правилами торгов на фондовом рынке в целях создания условий для исполнения обязательств по сделкам.

- 33.3. Сумма в российских рублях, полученная Недобросовестным участником клиринга по сделкам купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг, заключенным в соответствии с пунктами 33.1-33.2 Правил клиринга на срочном рынке, от продажи иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемой в качестве Средств гарантийного обеспечения, засчитывается Клиринговым центром в счет погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга.
- 33.4. Погашение Задолженности Недобросовестного участника клиринга за счет иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Средств гарантийного обеспечения, осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Недобросовестного участника клиринга.
- 33.5. Последовательность выбора раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Задолженность Участника клиринга, и иностранной валюты / ценных бумаг определяется Клиринговым центром.
- 33.6. При использовании иностранной валюты / ценных бумаг для погашения Задолженности Участника клиринга, учитываемой по Расчетному коду, Клиринговый центр уменьшает значение раздела денежного регистра обеспечения в иностранной валюте / депо регистра обеспечения, на котором учитывались обязательства по возврату такой иностранной валюты / таких ценных бумаг, на сумму использованной иностранной валюты / количество использованных ценных бумаг, и увеличивает значение раздела денежного регистра обеспечения в российских рублях на сумму денежных средств в российских рублях, полученную от продажи иностранной валюты / ценных бумаг.

## ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ

### Статья 34. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт

- 34.1. Исполнение опционного контракта осуществляется при заявлении Держателем требования об исполнении опционного контракта путем заключения без подачи заявок между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем фьючерсного контракта, являющегося базовым активом опционного контракта (далее в настоящей статье – фьючерсный контракт исполнения).
- 34.2. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру заявление об отказе от исполнения опционного контракта в случаях, установленных Спецификацией.
- 34.3. Требование Держателя об исполнении опционного контракта считается заявленным в следующих случаях:
- если Держателем является Участник клиринга:
    - в случае предоставления Держателем заявления об исполнении опционного контракта;
    - в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, для Участников клиринга, не предоставивших заявления в соответствии с пунктом 34.2 Правил клиринга на срочном рынке;
    - в случае применения в отношении данного Участника клиринга процедуры принудительного закрытия позиций - в отношении опционного контракта, определенного Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке;
  - если Держателем является Клиринговый центр - при исполнении Клиринговым центром опционного контракта с тем же кодом, по которому он являлся Подписчиком (далее в настоящей статье - связанный опционный контракт).
- 34.4. Фьючерсный контракт исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем заключается в случае заявления Участником клиринга – Держателем требования об исполнении опционного контракта.
- 34.4.1. Цена заключения фьючерсного контракта исполнения может быть выше / ниже Верхнего лимита колебаний цен сделок / Нижнего лимита колебаний цен сделок для фьючерсного контракта исполнения.
- 34.5. Заключение фьючерсного контракта исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Подписчиком осуществляется без подачи заявок, в случае заявления Клиринговым центром требования об исполнении опционного контракта, направляемого Участнику клиринга – Подписчику. При этом Участник клиринга – Подписчик и опционный контракт, подлежащий исполнению, выбираются по времени заключения данных опционных контрактов, начиная с самого раннего. Обязательства по заключенному фьючерсному контракту допускаются к клирингу.

34.6. Исполнение опционного контракта, заключенного Клиринговым центром с Участником клиринга – Держателем, осуществляется Клиринговым центром:

- в ходе ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии - на основании заявления, поданного Участником клиринга – Держателем;
- в соответствии с условиями Спецификации соответствующего контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, – при заявлении требования об исполнении опционного контракта в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, за исключением требования, заявленного путем подачи Заявления;
- в сроки, установленные статьей 32 Правил клиринга на срочном рынке - при осуществлении процедуры принудительного закрытия позиций.

Исполнение опционного контракта, заключенного Клиринговым центром с Участником клиринга – Подписчиком, осуществляется Клиринговым центром одновременно с исполнением связанного опционного контракта.

### **Статья 35. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов**

35.1. Исполнение расчетных фьючерсных контрактов осуществляется в соответствии с условиями Спецификации соответствующего контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.

Обязательства по расчетам по расчетным фьючерсным контрактам допускаются к клирингу и включаются в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии.

### **Статья 36. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов**

36.1. Под поставочными Срочными контрактами в целях Правил клиринга на срочном рынке понимаются поставочные фьючерсные контракты или поставочные опционные контракты, базовым активом которых не являются фьючерсные контракты.

36.2. Спецификацией может быть установлен штраф (пени) за ненадлежащее исполнение или неисполнение поставочного Срочного контракта.

36.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению штрафа (пени) определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

36.4. Исполнение поставочного Срочного контракта осуществляется в соответствии с требованиями и в порядке, установленном Спецификацией данного поставочного Срочного контракта.

36.5. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов, базовым активом которых являются ценные бумаги, допущенные по состоянию на день исполнения к заключению сделок купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке (далее – поставочные Срочные контракты режима T+), определяются статьей 37

Правил клиринга на срочном рынке, с учетом особенностей, установленных Спецификацией такого поставочного Срочного контракта.

### **Статья 37. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+**

- 37.1. Исполнение поставочных Срочных контрактов режима T+ осуществляется в день исполнения контракта в соответствии с условиями Спецификации соответствующего контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- 37.2. Исполнению подлежат одновременно все поставочные Срочные контракты режима T+ с одним кодом, Обязательства по поставке по которым учитываются Клиринговым центром на одном разделе регистра учета позиций Участника клиринга по состоянию на момент времени исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- 37.3. Необходимым условием исполнения Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам режима T+ является наличие у Клирингового центра информации о Торгово-клиринговом счете, зарегистрированном на фондовом рынке и с указанием которого возможно заключение Сделок T+ в Секции фондового рынка ЗАО «ФБ ММВБ» (далее – Торгово-клиринговый счет для поставки).
- 37.4. Информация о Торгово-клиринговом счете для поставки должна быть предоставлена Участником клиринга Клиринговому центру в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, в Заявлении о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме, либо в Заявлении о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки разделу регистра учета позиций, либо в Заявлении на регистрацию Торгово-клиринговых счетов для поставки.
- 37.4.1. Заявление о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме содержит:
- код Брокерской фирмы;
  - тип Брокерской фирмы;
  - идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на фондовом рынке;
  - код Торгово-клирингового счета для поставки;
  - признак Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки;
  - код раздела клирингового регистра (не обязательно);
  - краткий код клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке (не обязательно).

Тип Брокерской фирмы (Собственная, Клиентская, ДУ, Обособленная), указанный в заявлении, должен соответствовать признаку Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки.

- 37.4.2. Заявление о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки разделу регистра учета позиций содержит:

- код раздела регистра учета позиций;
- тип раздела регистра учета позиций;
- идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на фондовом рынке;
- код Торгово-клирингового счета для поставки;
- признак Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки;
- краткий код клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке (не обязательно).

Тип Брокерской фирмы (Собственная, Клиентская, ДУ, Обособленная), в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в заявлении, должен соответствовать признаку Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки.

37.4.3. Заявление на регистрацию Торгово-клирингового счета для поставки содержит:

- код Расчетной фирмы;
- идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на фондовом рынке;
- код Торгово-клирингового счета для поставки, соответствующий собственным Расчетным кодам;
- код Торгово-клирингового счета для поставки, соответствующий клиентским Расчетным кодам;
- код Торгово-клирингового счета для поставки, соответствующий Расчетным кодам ДУ.

37.4.4. Торгово-клиринговый счет для поставки, соответствующий Расчетному коду с определенным признаком, указанный в Заявлении на регистрацию Торгово-клиринговых счетов для поставки, используется для заключения сделок купли-продажи ценных бумаг в целях исполнения поставочных Срочных контрактов режима Т+, обязательства по которым учитываются на разделах регистра учета позиций, имеющих коды Брокерских фирм соответствующего типа, открытых в рамках Расчетной фирмы, за исключением Брокерских фирм / разделов регистра учета позиций, для которых Участник клиринга предоставил Заявление о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме / разделу регистра учета позиций.

37.5. Исполнением поставочных Срочных контрактов режима Т+ является заключение между Участником клиринга и Клиринговым центром сделки купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам» в Секции фондового рынка ЗАО «ФБ ММВБ», на следующих условиях:

- сделка заключается в отношении ценных бумаг, являющихся базовым активом поставочных Срочных контрактов режима Т+;
- количество ценных бумаг по сделке равно произведению Лота поставочных Срочных контрактов режима Т+ и количества поставочных Срочных контрактов режима Т+, Обязательства по поставке по которым учитывается Клиринговым центром;
- цена одной ценной бумаги по сделке определяется в порядке, установленном Спецификацией поставочных Срочных контрактов режима Т+;
- срок исполнения обязательств по сделке определяется в соответствии с

Правилами торгов на фондовом рынке;

- Участник клиринга является Покупателем по сделке, если он является Покупателем по поставочным Срочным контрактам режима T+. Участник клиринга является Продавцом по сделке, если он является Продавцом по поставочным Срочным контрактам режима T+.

37.6. В день исполнения контракта Клиринговый центр с использованием Системы торгов направляет Бирже Уведомление о необходимости заключения на торгах ЗАО «ФБ ММВБ» сделки купли-продажи ценных бумаг в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам режима T+, содержащее условия заключаемой сделки, указанные в пункте 37.3 Правил клиринга на срочном рынке, а также информацию об определенных в соответствии с пунктом 37.4 Правил клиринга на срочном рынке:

- идентификаторе, присвоенном Участнику клиринга на фондовом рынке;
- коде Торгово-клирингового счета для поставки;
- коде раздела клирингового регистра (при наличии);
- кратком коде клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке (при наличии).

Указанные сделки заключаются на торгах ЗАО «ФБ ММВБ» без подачи заявок.

37.6.1. Плата за клиринговые услуги Клирингового центра, связанные с исполнением поставочных Срочных контрактов режима T+, взимается в соответствии с Тарифами Клирингового центра как плата за клиринговое обслуживание Участников клиринга по биржевым сделкам с соответствующими ценными бумагами, являющимися базовым активом поставочных Срочных контрактов режима T+.

37.7. Исполнение обязательств по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключенным на торгах ЗАО «ФБ ММВБ» в целях исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+, осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга на фондовом рынке для исполнения обязательств по Сделкам T+.

37.8. Если в результате заключения Сделки T+ в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам режиме T+ Единый лимит Участника клиринга по Расчетному коду, рассчитываемый в соответствии с Правилами клиринга на фондовом рынке, станет отрицательным, и Участник клиринга не исполнит возникшее Маржинальное требование в срок, установленный Правилами клиринга на фондовом рынке, Клиринговый центр вправе для погашения Задолженности по Расчетному коду, возникшей у Участника клиринга на фондовом рынке, использовать Средства гарантийного обеспечения данного Участника клиринга, учитываемые на разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в рамках которых открыт раздел регистра учета позиций, на котором учитывались Обязательства по поставке по указанным поставочным Срочным контрактам режима T+, связанный с Расчетным кодом, по которому учитывается Задолженность на фондовом рынке.

37.9. Участник клиринга, не допущенный к заключению сделок купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» Секции фондового рынка ЗАО «ФБ ММВБ», или не предоставивший Клиринговому центру информацию,



указанную в пункте 37.4 Правил клиринга на срочном рынке в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, признается неисполнившей стороной по поставочным Срочным контрактам режима T+ и обязан уплатить Клиринговому центру неустойку, а Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам режима T+ прекращаются уплатой неустойки. Размер неустойки по каждому такому Срочному контракту равен Базовому размеру гарантийного обеспечения, установленному в дневной клиринговой сессии дня исполнения такого Срочного контракта.

- 37.10. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате неустойки определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

## **ПОДРАЗДЕЛ V-V. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ**

### **Статья 38. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями**

- 38.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня, Клиринговый центр направляет Расчетному депозитарию запрос выписки по торговым счетам депо, в ответ на который Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру список торговых счетов депо и выписку по торговым счетам депо.
- 38.2. После получения от Расчетного депозитария выписки по Счетам FORTS Клиринговый центр устанавливает значения разделов депо регистра обеспечения в соответствии с информацией о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в выписке по Счетам FORTS.
- 38.3. При увеличении в ходе торгов количества ценных бумаг, учитываемых на торговом счете депо, Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр учитывает это увеличение на разделе депо регистра обеспечения.
- 38.4. В случае необходимости в ходе Торгов списания ценных бумаг с торгового счета депо, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру запрос согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с торговых счетов депо.  
Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг со Счета FORTS при выполнении условий, указанных в пункте 24.6 Правил клиринга на срочном рынке.
- 38.5. Проведение расчетов по ценным бумагам по итогам клиринга осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо.
- 38.6. Исполнение распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, осуществляется Расчетным депозитарием в корреспонденции с субсчетом депо Клирингового центра, открытым в рамках клирингового счета депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии.
- 38.7. После исполнения распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру отчет о проведении операций по торговым счетам депо.

## **РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА**

### **Статья 39. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра**

- 39.1. На срочном рынке Клиринговый центр взимает с Участников клиринга следующие комиссионные вознаграждения:
- 1) комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг в пользу Клирингового центра;
  - 2) биржевой сбор за заключение Срочных контрактов в пользу Биржи;
  - 3) плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в пользу Биржи (по Срочным контрактам);
  - 4) сбор за неэффективные транзакции и сбор за ошибочные транзакции в пользу Технического центра.
- 39.2. Обязательства Участника клиринга по оплате клиринговых услуг в соответствии с Тарифами Клирингового центра, по уплате биржевых сборов за заключение Срочных контрактов, платы за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, а также по уплате сбора за неэффективные транзакции и сбора за ошибочные транзакции, исполняются в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии соответствующего Расчетного дня в порядке, определенном в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.
- 39.3. Комиссионное вознаграждение, установленное от суммы сделки или за один Срочный контракт, подлежит уплате Участником клиринга в дату заключения сделки (Срочного контракта) по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого был заключен Срочный контракт.
- 39.4. Плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, определенная в соответствии с Тарифами Биржи, подлежит уплате Участником клиринга, являющимся Участником торгов Биржи, в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается указанная плата, по основному собственному разделу денежного регистра обеспечения.
- 39.5. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за неэффективные транзакции, рассчитанный в отношении Участника клиринга / клиента Участника клиринга, подлежит уплате Участником клиринга в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, если такой раздел регистра учета позиций – единственный, либо по разделам денежного регистра обеспечения, коды которых совпадают с кодами разделов регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, в суммах, пропорциональных количеству транзакций, совершенных с указанием соответствующих разделов

регистра учета позиций, если Участником клиринга в течение данного Расчетного дня транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента были совершены с указанием нескольких разделов регистра учета позиций.

- 39.6. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за ошибочные транзакции, рассчитанный в отношении логина Участника клиринга, подлежит уплате Участником клиринга в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, которому соответствует логин, в отношении которого определен сбор за ошибочные транзакции.
- 39.7. Комиссионное вознаграждение Клирингового центра за учет клирингового обеспечения удерживается Клиринговым центром с Участника клиринга в первый Рабочий день календарного месяца, следующего за месяцем оказания услуг, с основного Расчетного кода Участника клиринга, за исключением случаев, предусмотренных Тарифами Клирингового центра.

#### **Статья 40. Порядок представления отчетов по итогам клиринга**

- 40.1. Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга, которым присвоен код Расчетной фирмы:
- отчеты о заключенных Срочных контрактах, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
  - отчеты об обязательствах по Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга;
  - отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменении их размера;
  - отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения;
  - отчет о разделах клиринговых регистров;
  - отчет о торговых счетах, закрепленных за разделом регистра учета позиций;
  - отчет о сборе за неэффективные транзакции и сборе за ошибочные транзакции;
  - сводная финансовая ведомость;
  - отчет о движении денежных средств, содержащий информацию о размере Средств гарантийного обеспечения в денежных средствах, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга, об изменении размера таких Средств гарантийного обеспечения, включая информацию об использовании Средств гарантийного обеспечения, в том числе для исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга.

Указанные в настоящем пункте отчеты Клиринговый центр направляет Участникам клиринга и/или уполномоченным ими организациям.

- 40.2. В случае указания Участником клиринга в Заявлении на открытие клиентского раздела клиринговых регистров на необходимость формирования отчетов по

разделу клиринговых регистров или в случае предоставления Участником клиринга Заявления на формирование отчетов по разделу клиринговых регистров, Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для клиентов Участников клиринга:

- отчеты о заключенных Срочных контрактах, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах по Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Средствами гарантийного обеспечения, содержащие информацию о размере Средств гарантийного обеспечения и об изменении их размера;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.

Указанные в настоящем пункте отчеты Клиринговый центр направляет клиентам Участников клиринга или Участникам клиринга для передачи клиентам Участников клиринга.

За предоставление отчетов клиентам Участников клиринга в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на срочном рынке с Участников клиринга взимается плата в соответствии с Тарифами Клирингового центра.

40.3. Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга и их клиентам, определяются документом «Форматы отчетов, предоставляемых Участникам клиринга на срочном рынке», утверждаемым Клиринговым центром и раскрываемом на Сайте Клирингового центра.

40.4. Клиринговый центр вправе предоставлять отчеты Доверенному владельцу счетов, закрепленному за Обособленной Брокерской фирмой, по клиентам Участника клиринга, для которых открыты разделы клиринговых регистров, имеющие коды данной Обособленной Брокерской фирмы, в разрезе указанных разделов.

40.5. Отчеты, указанные в настоящей статье Правил клиринга на срочном рынке, направляются Участнику клиринга, Доверенному владельцу счетов, клиенту в форме электронных документов с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.

Отчеты в форме электронных документов направляются Участнику клиринга, Доверенному владельцу счетов, клиенту ежедневно при условии совершения им в этот день (по его поручению / с использованием его торговых счетов) соответствующих операций в Клиринговой системе.

40.6. Участнику клиринга на основании его письменного запроса могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных документов на бумажном носителе либо предоставлены копии отчетов в форме электронных документов.

Копии электронных документов на бумажном носителе подписываются уполномоченным лицом Клирингового центра и передаются сотруднику Участника клиринга, действующему на основании доверенности, либо направляются Участнику клиринга по почте заказным письмом с уведомлением.

Указанные копии отчетов предоставляются Клиринговым центром в течение 3 (трех) Расчетных дней после получения запроса. За предоставление указанных копий отчетов с Участника клиринга взимается плата в соответствии с Тарифами Клирингового центра.

- 40.7. В случае обнаружения ошибок Клиринговый центр имеет право сформировать и направить Участникам клиринга исправленные отчеты. При этом правильным отчетом считается отчет, имеющий более позднюю дату и время формирования отчета.

## **РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **Статья 41. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга**

- 41.1. Согласие на прием, предоставляемое Участником клиринга - реципиентом, помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, может содержать информацию о коде Клиентской Брокерской фирмы, по которой необходимо учесть переводимые обязательства и Обеспечение.
- 41.2. Для исполнения Заявления на перевод обязательств и Обеспечения Клиринговый центр помимо действий, предусмотренных общей частью Правил клиринга:
- открывает Участнику клиринга - реципиенту для Обособленного клиента Клиентскую Брокерскую фирму и раздел клиринговых регистров с кодом такой Клиентской Брокерской фирмы (если такая Брокерская фирма и раздел не были открыты заранее) и закрепляет за такой Брокерской фирмой Обособленного клиента. Плата за открытие раздела клиринговых регистров для Обособленного клиента в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на срочном рынке не взимается;
  - закрепляет разделы FORTS Обособленного клиента за разделом депо регистра обеспечения Участника клиринга - реципиента, открытым для Обособленного клиента.
- 41.3. После завершения процедуры Перевода обязательств и Обеспечения Клиринговый центр аннулирует регистрацию Брокерской фирмы и раздела клиринговых регистров, открытого Базовым Участником клиринга для Обособленного клиента.

### **Статья 42. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения Обособленной Брокерской фирмы**

- 42.1. Клиринговый центр осуществляет перевод долга и уступку требований одного Участника клиринга (далее – Базовый Участник клиринга) по обязательствам, допущенным к клирингу, учитываемым по разделам регистра учета позиций, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой такому Участнику клиринга, а также передачу Средств гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах денежного регистра обеспечения и разделах депо регистра обеспечения, имеющих код данной Обособленной Брокерской фирмы, другому Участнику клиринга (далее – Участник клиринга – реципиент) при наличии Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения (далее также – Заявление), предоставляемого Доверенным владельцем счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой (далее - Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения). В Заявлении должны быть указаны наименование Участника клиринга – реципиента, а также не менее чем одно из оснований в отношении Базового Участника клиринга для осуществления Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения:
- 42.1.1. основания, предусмотренные общей частью Правил клиринга для Перевода обязательств и Обеспечения, за исключением предоставления Базовым Участником клиринга Клиринговому центру поручения на перевод обязательств и Обеспечения;

- 42.1.2. предоставление Базовым Участником клиринга Клиринговому центру поручения на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
- 42.1.3. наличие Задолженности Базового Участника клиринга после выполнения Клиринговым центром действий, предусмотренных статьей 33 Правил клиринга на срочном рынке;
- 42.1.4. применение к Базовому Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций.
- 42.2. Днем начала процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения считается день отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации или день назначения временной администрации или день принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по указанным основаниям, или день получения Клиринговым центром от Доверенного владельца счетов Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по иным основаниям.
- 42.3. Процедура Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения не может занимать более 2 (двух) дней со дня ее начала, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по основаниям отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, или более 2 (двух) Расчетных дней со дня ее начала, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения по иным основаниям.
- 42.4. Подача Базовым Участником клиринга Заявления на открытие Обособленной Брокерской фирмы является безусловным согласием Базового участника клиринга на предоставление Клиринговым центром Участнику клиринга – реципиенту информации о Базовом участнике, предусмотренной пунктом 42.8 Правил клиринга на срочном рынке. Такое согласие не может быть отозвано Базовым Участником клиринга.
- 42.5. Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения не осуществляется при отсутствии согласия Участника клиринга – реципиента, предусмотренного пунктом 42.11 Правил клиринга на срочном рынке.
- 42.6. Предоставление Доверенным владельцем счетов Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения является безусловным согласием Доверенного владельца счетов на предоставление Клиринговым центром Участнику клиринга – реципиенту информации, предусмотренной пунктом 42.8 Правил клиринга на срочном рынке, в том числе информации, являющейся инсайдерской информацией Клирингового центра в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков.
- 42.6.1. Клиринговый центр не осуществляет проверку достоверности оснований для Перевода позиций, указанных Доверенным владельцем счетов в Заявлении. При



- этом Клиринговый центр вправе отказать Доверенному владельцу счетов в исполнении Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения при наличии информации об отсутствии указанных в Заявлении оснований.
- 42.6.2. Клиринговый центр не несет ответственности за убытки, понесенные Базовым участником клиринга / Доверенным владельцем счетов в случае исполнения / неисполнения Клиринговым центром Заявления, поданного Доверенным владельцем счетов в соответствии с пунктом 42.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 42.7. Если Клиринговому центру стало известно о наступлении в отношении Базового Участника клиринга одного или нескольких оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения, предусмотренных пунктом 42.1 Правил клиринга на срочном рынке, а Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения от Доверенного владельца счетов, закрепленного за Обособленной Брокерской фирмой Базового участника клиринга, не получено, Клиринговый центр вправе сообщить Доверенному владельцу счетов о наличии таких оснований.
- 42.7.1. Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения подтверждает, что согласие клиентов Базового Участника клиринга на Перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения Участнику клиринга – реципиенту Доверенным владельцем счетов получено.
- 42.8. При получении от Доверенного владельца счетов Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения и при отсутствии у Клирингового центра оснований для отказа в исполнении Заявления, Клиринговый центр передает с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ Участнику клиринга – реципиенту предварительное сообщение об открытых позициях по Срочным контрактам и Средствах гарантийного обеспечения, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций.
- 42.9. Участник клиринга – реципиент предоставляет Клиринговому центру предварительное согласие на прием позиций по Срочным контрактам и Средствам гарантийного обеспечения, определенных в пункте 42.8 Правил клиринга на срочном рынке, не позднее, чем за 30 (тридцать) минут до окончания основной торговой сессии, определенной Правилами торгов на срочном рынке, Торгового дня получения предварительного сообщения об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения от Клирингового центра в соответствии с пунктом 42.8 Правил клиринга на срочном рынке.
- 42.10. Для исполнения Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения после получения предварительного согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 42.9 Правил клиринга на срочном рынке Клиринговый центр:
- 42.10.1. незамедлительно уведомляет Биржу о необходимости установления Режима закрытия позиций для Базового Участника клиринга по Обособленной Брокерской фирме;

42.10.2. до начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения указанного предварительного согласия на прием – в рамках Расчетной фирмы Участника клиринга – реципиента, код которой указан в Заявлении на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения:

- открывает разделы клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы. Плата за открытие разделов клиринговых регистров Обособленной Брокерской фирмы в соответствии с настоящим подпунктом Правил клиринга на срочном рынке не взимается;
- закрепляет за данной Обособленной Брокерской фирмой Доверенного владельца счетов, предоставившего Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
- открывает клиентский Расчетный код Участнику клиринга – реципиенту и закрепляет за ним Обособленную Брокерскую фирму, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения;
- в рамках данной Обособленной Брокерской фирмы открывает тот же набор разделов клиринговых регистров, который открыт в рамках Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
- закрепляет разделы FORTS за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту.

42.10.3. на момент начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения указанного предварительного согласия на прием передает с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ Участнику клиринга – реципиенту сообщение об открытых позициях по Срочным контрактам и Средствах гарантийного обеспечения, учитываемых на момент начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения указанного предварительного согласия на прием на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций (далее – Сообщение об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения).

42.11. Участник клиринга – реципиент обязан после получения Сообщения об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения в течение срока, установленного Временным регламентом на срочном рынке, предоставить Клиринговому центру согласие на прием позиций по Срочным контрактам и Средств гарантийного обеспечения, определенных в подпункте 42.10.3 Правил клиринга на срочном рынке (далее – Согласие на прием).

42.11.1. После получения от Участника клиринга – реципиента Согласия на прием Клиринговый центр незамедлительно:

- уведомляет Биржу о необходимости установления запрета на подачу Базовым Участником клиринга Заявок на заключение Срочных контрактов с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы;
- направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активных заявок, поданных с указанием кодов Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга.

- 42.12. В случае неполучения Клиринговым центром Согласия на прием от Участника клиринга – реципиента, указанного Обособленным клиентом, в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, процедура Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения не проводится, Клиринговый центр уведомляет Биржу о необходимости отмены Режима закрытия позиций для Базового Участника клиринга по Обособленной Брокерской фирме.
- 42.13. В течение 30 минут с начала вечерней дополнительной торговой сессии Торгового дня, следующего за Торговым днем получения согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 42.11 Правил клиринга на срочном рынке – изменяет учет позиций по Срочным контрактам, а также учет Средств гарантийного обеспечения следующим образом:
- на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, начинает учитывать позиции по Срочным контрактам, равные позициям по Срочным контрактам, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, и одновременно перестает учитывать данные позиции по Срочным контрактам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
  - значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, устанавливает равным значениям соответствующих разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владделец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, и одновременно значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, устанавливает равными нулю.
- 42.14. Доверенный владделец счетов вправе до получения Клиринговым центром от Участника клиринга – реципиента Согласия на прием отозвать свое Заявление о переводе позиций и Средств гарантийного обеспечения путем направления Клиринговому центру соответствующего заявления (далее – Заявление об отзыве).
- 42.15. Доверенный владделец счетов вправе до получения Клиринговым центром от Участника клиринга – реципиента Согласия на прием заменить первоначально указанного Участника клиринга – реципиента на другого Участника клиринга – реципиента путем направления Клиринговому центру Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения с указанием наименования нового Участника клиринга – реципиента.
- 42.16. Клиринговый центр, Базовый Участник клиринга, Участник клиринга – реципиент и Доверенный владделец счетов вправе осуществлять обмен сообщениями, предусмотренными настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке, с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ или системы S.W.I.F.T., если такой обмен сообщениями предусмотрен между ними, включая, но не ограничиваясь,

предоставлением Заявления на перевод позиций и Средств гарантийного обеспечения, Согласия на прием, Заявления об отзыве.

42.17. За осуществление процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения с Участника клиринга – реципиента взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.

42.17.1. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга – реципиента по внесению платы за осуществление процедур Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения определен в статье 29 Правил клиринга на срочном рынке.

**Статья 43. Порядок действий в случае включения Доверенного владельца счетов в перечень организаций, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму**

43.1. В дату включения в перечень Доверенного владельца счетов, за исключением Доверенных владельцев счетов, являющихся Участниками клиринга, Клиринговый центр незамедлительно:

- блокирует (замораживает) денежные средства, учитываемые на счетах Клирингового центра в качестве Средств гарантийного обеспечения на разделах клиринговых регистров, открытых в рамках Обособленных Брокерских фирм, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, а также блокирует операции с указанными средствами;
- уведомляет Биржу о необходимости установления запрета на подачу заявок с указанием кодов Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен такой Доверенный владелец счетов, и о необходимости снятия таких зарегистрированных заявок.

43.2. В дату включения в перечень Доверенного владельца счетов, за исключением Доверенных владельцев счетов, являющихся Участниками клиринга, обязательства Участника клиринга по Срочным контрактам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен такой Доверенный владелец счетов, прекращаются полностью возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, рассчитываемого в российских рублях как сумма с учетом знака:

- по каждому Срочному контракту суммы позиций по Срочным контрактам, учитываемых на дату включения Доверенного владельца счетов в перечень по разделам регистра учета позиций Участника клиринга, имеющим коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен Доверенный владелец счетов, включенный в перечень, пересчитанной в российские рубли по Расчетной цене соответствующего Срочного контракта, установленной Клиринговым центром на дату включения Доверенного владельца счетов в перечень.

Если величина, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на срочном рынке, положительная, это означает наличие нетто-требования Участника клиринга по отношению к Клиринговому центру, если отрицательная – нетто-обязательства Участника клиринга по отношению к Клиринговому центру.

- 43.3. Нетто-обязательство Участника клиринга, рассчитанное в соответствии с пунктом 43.2 Правил клиринга на срочном рынке, исполняется за счет Средств гарантийного обеспечения Участника клиринга, учитываемых по Собственным Брокерским фирмам Участника клиринга, и за счет вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд срочного рынка.

**Приложение № 1**  
к Правилам клиринга на срочном рынке

**МЕТОДИКА ОПРЕДЕЛЕНИЯ РАЗМЕРА ВЗНОСА В ГАРАНТИЙНЫЙ ФОНД  
СРОЧНОГО РЫНКА**

**1. Подкатегории Участников клиринга**

- 1.1. Клиринговый центр устанавливает следующие подкатегории Участников клиринга в целях определения размера вноса в Гарантийный фонд срочного рынка:

Подкатегория	Доступ к рынкам / секциям				
	1	2	3	4	
I	√	√	√	√	
II		√	√	√	
III			√	√	

где

- 1 - Фондовая секция Срочного рынка ПАО Московская Биржа,
- 2 - Денежная секция Срочного рынка ПАО Московская Биржа,
- 3 - Товарная секция Срочного рынка ПАО Московская Биржа,
- 4 - Секция срочного рынка ОАО «Мосэнергобиржа».

- 1.2. После внесения Участником клиринга вноса в Гарантийный фонд срочного рынка в размере, установленном настоящей методикой, Клиринговый центр может осуществлять клиринг по Срочным контрактам, заключенным данным Участником клиринга на рынках, отмеченных знаком «√» в Таблице пункта 1.1 настоящей методики.

**2. Размеры вноса в Гарантийный фонд срочного рынка**

- 2.1. Размер вноса в Гарантийный фонд срочного рынка Участника клиринга III (третьей) подкатегории устанавливается равным 500 тыс. руб.
- 2.2. Размер вноса в Гарантийный фонд срочного рынка Участника клиринга II (второй) подкатегории, являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг, устанавливается равным 1 млн. руб., не являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг - 2 млн. руб.
- 2.3. Размер вноса в Гарантийный фонд срочного рынка Участника клиринга I (первой) подкатегории устанавливается равным 10 млн. руб.

**3. Уведомление Участников клиринга**

- 3.1. Информация об изменении размера вноса в Гарантийный фонд срочного рынка размещается на Сайте Клирингового центра, а также направляется каждому Участнику клиринга.

**Приложение № 2**  
к Правилам клиринга на срочном рынке

**ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

1. Временной регламент проведения дневной и вечерней клиринговых сессий.

№ п/п	Наименование клиринговой сессии	Время начала	Время окончания	Срок предоставления отчетов
1.	Дневная	Tк	не позднее Tv	не позднее Tv + 20 мин
2.	Вечерняя	Tс	не позднее Tс + 15 мин	не позднее Tс + 75 мин

To – время начала Основной торговой сессии на срочном рынке

Tс – время окончания Основной торговой сессии на срочном рынке

Tк – время приостановки торгов в ходе Основной торговой сессии на срочном рынке для проведения дневной клиринговой сессии (время окончания дневного Расчетного периода)

Tv – время возобновления торгов в ходе Основной торговой сессии на срочном рынке после проведения дневной клиринговой сессии (время начала вечернего Расчетного периода)

D – день начала процедуры Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения

2. Временной регламент исполнения обязательств, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Исполнение Маржинальных требований.	Не позднее, чем за 45 минут до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии
2.	Исполнение Маржинальных требований по Обеспечению под стресс	до 17:30 дня возникновения Маржинального требования
3.	Исполнение Маржинальных требований по фондам	до 17:30 дня возникновения Маржинального требования
4.	Погашение Задолженности.	до 16:00 Расчетного дня, следующего за днем возникновения Задолженности
5.	Зачисление денежных средств на клиринговый банковский счет Клирингового центра для учета в текущем Расчетном дне.	до 21:00
6.		

3. Временной регламент взаимодействия Клирингового центра и Участника клиринга / Доверенного владельца счетов. Устанавливает время приема / передачи документов Клиринговым центром.

№ п/п	Документ	Отправитель	Получатель	Время (московское)
1.	Документы, указанные в документе, который определяет формы документов,	Участник клиринга / Доверенный	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tс – 60 мин

	предоставляемых участниками клиринга, клиентами участников клиринга, доверенными владельцами счетов в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, за исключением документов прямо указанных в настоящем Временном регламенте на срочном рынке	владелец счетов		
2.	Запрос о возврате денежных средств в российских рублях	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	1) От To до 20:00 Через Клиринговую систему 2) От To – 30 мин до Tc – 60 мин По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.
3.	Запрос о возврате денежных средств в иностранной валюте	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tc – 60 мин, но не позднее, чем за 30 минут до окончания времени приема расчетных документов для перечисления денежных средств с банковского счета, установленного регламентом работы Расчетной организации по соответствующей валюте. По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.
4.	Заявление требования об исполнении опционного контракта / Заявление об отказе от исполнения опционного контракта	Участник клиринга	Клиринговый центр	От To – 30 мин: до Tc – до последнего дня заключения опционного контракта; до Tc + 5 мин - в последний день заключения опционного контракта. Через Клиринговую



				систему
5.	Поручение на перевод позиций	Участник клиринга	Клиринговый центр	От Т <sub>0</sub> – 30 мин до Т <sub>с</sub> – 60 мин По Системе ЭДО; От Т <sub>0</sub> до Т <sub>с</sub> Через Клиринговую систему
6.	Поручение на управление риском	Участник клиринга	Клиринговый центр	10:00-(Тк-2 мин) Т <sub>v</sub> -18:43 19:00-23:50 19:05-23:50 (в последний день заключения опционного контракта) Через Клиринговую систему
7.	Заявление на перевод позиций	Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	с 10:00 до 17:00 дня D или D+1
8.	Предварительное сообщение об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От Т <sub>0</sub> до Т <sub>с</sub> – 60 мин. дня D либо дня D+1, если Согласие на прием не было получено в день D
9.	Предварительное согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От Т <sub>0</sub> до Т <sub>с</sub> – 30 мин дня получения предварительного сообщения об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения
10.	Сообщение об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От Т <sub>с</sub> до Т <sub>с</sub> +5 дня получения Предварительного согласия на прием
11.	Согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От Т <sub>с</sub> до Т <sub>с</sub> +10 дня получения Сообщения об открытых позициях и Средствах гарантийного обеспечения
12.	Сообщение о наступлении в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Средств гарантийного обеспечения	Клиринговый центр	Доверенный владелец счетов	В ходе Основной торговой сессии

13.	Отчеты по итогам клиринга, за исключением Отчета о движении денежных средств.	Клиринговый центр	Участник клиринга	В соответствии с Временным регламентом проведения дневной и вечерней клиринговых сессий
14.	Отчет о движении денежных средств.	Клиринговый центр	Участник клиринга	До 10:00 Расчетного дня, следующего за днем, за который формируется отчет

Заявления Участника клиринга / Доверенного владельца счетов, полученные Клиринговым центром до 15:00 по московскому времени, исполняются текущим Расчетным днем. Заявления Участника клиринга, полученные Клиринговым центром после 15:00 по московскому времени, исполняются не позднее Расчетного дня, следующего за днем получения заявления.

4. Временной регламент исполнения Срочных контрактов.

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Исполнение опционного контракта при заявлении требования об исполнении опционного контракта в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, за исключением требования, заявленного путем подачи Заявления (за исключением опционного контракта на фьючерсные контракты на курс иностранной валюты к российскому рублю, последний день заключения которых совпадает с последним днем заключения фьючерсного контракта, являющегося базовым активом такого опционного контракта)	В ходе вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения опционного контракта
2.	Исполнение опционного контракта на фьючерсные контракты на курс иностранной валюты к российскому рублю, последний день заключения которых совпадает с последним днем заключения фьючерсного контракта, являющегося базовым активом такого опционного контракта, в последний день заключения опционного контракта	В ходе дневной клиринговой сессии последнего дня заключения опционного контракта
3.	Исполнение расчетных фьючерсных контрактов, за исключением фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю	В ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения контракта

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование операции</b>	<b>Время (московское)</b>
4.	Исполнение фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю	В ходе дневной клиринговой сессии дня исполнения контракта
5.	Исполнение поставочных Срочных контрактов, за исключением поставочных Срочных контрактов режима T+	10:00:00 – 15:59:59 дня исполнения контракта
6.	Исполнение поставочных Срочных контрактов режима T+	С 9:00 до 9:30 дня исполнения контракта