

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
НКО НКЦ (АО)

от «19» ноября 2018 года (Протокол № 7)

**ПРАВИЛА КЛИРИНГА**

**НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО  
КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).**

**ЧАСТЬ III. ПРАВИЛА КЛИРИНГА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ И РЫНКЕ  
ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ**

Москва, 2018 г.

Москва, 2018 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	4
Статья 1. Термины и определения .....	4
Статья 2. Общие положения .....	4
Статья 3. Клиринговые регистры .....	6
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	7
Статья 4. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	7
Статья 5. Особенности приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию .....	8
Статья 6. Порядок открытия и закрытия Торгово-клиринговых счетов .....	9
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА .....	11
Статья 7. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	11
Статья 8. Порядок исполнения Поручений на управление риском .....	12
Статья 9. Требования к Провайдерам ликвидности .....	12
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ ...	14
ПОДРАЗДЕЛ IV-I. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ СДЕЛОК С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ .....	14
Статья 10. Возможность заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой .....	14
Статья 11. Порядок заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой .....	14
ПОДРАЗДЕЛ IV-II. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С БИРЖЕЙ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ СДЕЛОК .....	19
Статья 12. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче заявок и заключении Сделок .....	19
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....	26
Статья 13. Порядок проведения клиринговой сессии mark-to-market. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований .....	26
Статья 14. Вариационная маржа .....	28
Статья 15. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Порядок исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга .....	31
Статья 16. Особенности возврата Обеспечения Участникам клиринга категории «К» .....	33
РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	34
Статья 17. Особенности оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра .....	34
Статья 18. Порядок предоставления информации и отчетов по итогам клиринга .....	37
РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	41
Статья 19. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника .....	

клиринга другому Участнику клиринга .....	41
Статья 20. Порядок действий при возникновении обстоятельств, которые могут повлиять на возможность заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой ..	41
Приложение № 1 Временной регламент на валютном рынке и рынке драгоценных металлов .....	42

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие «Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть III. Правила клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов» (далее – Правила клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов) являются неотъемлемой частью Правил клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) и совместно с «Правилами клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть I. Общая часть» (далее – общая часть Правил клиринга) регулируют отношения, связанные с исполнением сделок с иностранной валютой и драгоценными металлами, заключенных на торгах, организуемых ПАО Московская Биржа или не на организованных торгах в соответствии с Правилами клиринга, а также порядок заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой с Участниками клиринга и Провайдерами ликвидности.

### Статья 1. Термины и определения

1.1. В Правилах клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов используются термины, определенные в общей части Правил клиринга, а также следующие термины:

<b>Внебиржевая сделка с иностранной валютой -</b>	сделка с иностранной валютой, заключаемая Клиринговым центром с Участником клиринга / Провайдером ликвидности не на организованных торгах.
<b>Провайдер ликвидности -</b>	лицо, соответствующее требованиям, установленным Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, с которым Клиринговый центр заключил соглашение, определяющее порядок и условия заключения и исполнения внебиржевых сделок с иностранной валютой.
<b>Расчетная цена -</b>	цена, используемая для расчета вариационной маржи по своп контракту / фьючерсному контракту, определяемая в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
<b>Сделка -</b>	сделка с иностранной валютой / драгоценным металлом, по которой Клиринговый центр осуществляет клиринг и является стороной по Сделке, в том числе сделка спот, сделка своп, своп контракт или фьючерсный контракт, в том числе Внебиржевая сделка с иностранной валютой.

### Статья 2. Общие положения

- 2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента по всем Сделкам, стороной по которым являются Участники клиринга.
- 2.2. Клиринговый центр не осуществляет клиринг по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой, заключенным с Провайдерами ликвидности.

- 2.3. Клиринговый центр осуществляет клиринг с частичным обеспечением и клиринг с полным обеспечением.
- 2.4. Клиринговый центр осуществляет клиринг с частичным обеспечением по Сделкам, заключенным Участниками клиринга категории «О» и «Б».
- 2.5. Клиринговый центр осуществляет клиринг с полным обеспечением по Сделкам, заключенным Участниками клиринга категории «В».
- 2.6. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов Клиринговый центр осуществляет клиринг в отношении следующих сделок (договоров), заключаемых на валютном рынке и рынке драгоценных металлов:
  - сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценных металлов;
  - фьючерсных договоров (контрактов);
  - своп-договоров (своп контрактов).
- 2.7. Клиринговый центр осуществляет клиринг в отношении следующих Внебиржевых сделок с иностранной валютой, заключаемых с Участниками клиринга:
  - сделки купли-продажи иностранной валюты.
- 2.8. Обеспечение Участника клиринга в иностранной валюте и/или драгоценных металлах, не являющееся индивидуальным или коллективным клиринговым обеспечением, является имуществом, переданным Участником клиринга Клиринговому центру для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга перед Клиринговым центром по Сделкам в соответствии с Правилами клиринга и для исполнения обязательств Участника клиринга перед Клиринговым центром по Сделкам, а также для обеспечения исполнения нетто-обязательств Участника клиринга, определяемых в порядке и случаях, установленных общей частью Правил клиринга.
- 2.9. Учет обязательств и Обеспечения Участника клиринга в драгоценных металлах осуществляется в граммах.
- 2.10. Порядок и сроки внесения и возврата Обеспечения определены общей частью Правил клиринга.
- 2.11. Перечень активов, передача Профилей которых возможна между Клиринговой системой валютного рынка и рынка драгоценных металлов и Клиринговой системой фондового рынка и рынка депозитов:
  - денежные средства в российских рублях;
  - денежные средства в иностранных валютах, с которыми возможно заключение Сделок на валютном рынке;
  - драгоценные металлы, с которыми возможно заключение Сделок на рынке драгоценных металлов.
- 2.12. Сроки определения и исполнения обязательств, указанных в Правилах клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, 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 и расчетов по Сделкам в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов установлены Временным регламентом на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, являющимся приложением № 1 к Правилам клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

Сроки, не установленные Временным регламентом на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, определяются в соответствии с Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга.

- 2.13. Техническим центром на валютном рынке и рынке драгоценных металлов является ПАО Московская Биржа.

### **Статья 3. Клиринговые регистры**

- 3.1. При осуществлении клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Клиринговый центр открывает и ведет клиринговые регистры, предусмотренные общей частью Правил клиринга.
- 3.2. Помимо информации, указанной в общей части Правил клиринга, при осуществлении клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов на клиринговых регистрах Клиринговый центр учитывает:
- Единый лимит по Расчетному коду;
  - информацию об обязательствах и требованиях Участника клиринга по каждому обязательству по Сделке, допущенному к клирингу;
  - совокупность Поручений на управление риском;
  - информацию об обязательствах Участника клиринга и Клирингового центра по уплате вариационной маржи в разрезе Расчетных кодов;
  - Нетто-обязательства / Нетто-требования Участника клиринга с каждой Датой исполнения в каждой валюте и каждом драгоценном металле в разрезе Расчетных кодов.
- 3.3. Порядок ведения клиринговых регистров определен в общей части Правил клиринга, а также в соответствующих статьях разделов IV и V Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

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

### **Статья 4. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 4.1. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов Участникам клиринга могут быть присвоены следующие категории Участников клиринга:
- Участники клиринга категории «А»;
  - Участники клиринга категории «К»;
  - Участники клиринга категории «О»;
  - Участники клиринга категории «Б»;
  - Участники клиринга категории «В».
- 4.2. Участники клиринга категории «В» не могут являться сторонами по сделкам фикс и сторонами поставочных и расчетных фьючерсных контрактов, заключенных на основании заявок по фиксингу.
- 4.3. Допуск к клиринговому обслуживанию на валютном рынке и рынке драгоценных металлов предоставляется Участнику клиринга, соответствующему требованиям, установленным для соответствующей категории Участников клиринга в общей части Правил клиринга, а также требованиям, указанным в пунктах 4.4-4.6 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 4.4. Для допуска к клиринговому обслуживанию Участник клиринга категории «В» должен дополнительно соответствовать следующему требованию:
- 4.4.1. иметь не менее одного Расчетного кода Участника клиринга, открытого в Клиринговом центре;
- 4.4.2. Участник клиринга - Некредитная организация, не являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг или лицом, осуществляющим иную лицензируемую деятельность на финансовом рынке, иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 1 000 000 000 (один миллиард) российских рублей.
- 4.5. Для допуска к клиринговому обслуживанию Участник клиринга категории «Б» должен дополнительно соответствовать следующим требованиям:
- 4.5.1. Участник клиринга - Некредитная организация, не являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг или лицом, осуществляющим иную лицензируемую деятельность на финансовом рынке, и Участник клиринга, являющийся Некредитной организацией – Нерезидентом, а также не имеющий действующего специального разрешения на осуществление операций на финансовых рынках, выданного компетентным органом государства учреждения Участника клиринга, иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) российских рублей и:
- 1) рейтинг по международной шкале долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в российских рублях или в иностранной валюте не ниже ВВ- по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" или "Fitch

Ratings" либо "Ba3" по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service", либо

- 2) кредитный рейтинг по национальной шкале не менее А- по классификации Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА) или рейтингового агентства «Эксперт РА».

4.6. Допуск к клиринговому обслуживанию Участников клиринга – Некредитных организаций, осуществляющих деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию, предоставляется только с категорией «В».

4.7. Для заключения сделок купли-продажи драгоценных металлов Участником клиринга должен быть открыт торговый банковский счет в соответствующем драгоценном металле или Счет обеспечения в соответствующем драгоценном металле.

4.8. К заключению Внебиржевых сделок с иностранной валютой допускаются Участники клиринга, допущенные к клиринговому обслуживанию на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

Клиринговый центр вправе принять решение о предоставлении на определенный период возможности заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой только Участникам клиринга, предоставившим соответствующее заявление.

## **Статья 5. Особенности приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию**

5.1. Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга категории «О», категории «Б» или категории «В» по основаниям, предусмотренным общей частью Правил клиринга, а также в следующем случае:

5.1.1. при несоответствии размера собственных средств (капитала) Участника клиринга требованию, установленному подпунктом 4.4.1 Правил клиринга.

5.2. Клиринговый центр вправе установить Участнику клиринга категории «Б» категорию «В» по основаниям, предусмотренным общей частью Правил клиринга, а также при несоответствии Участника клиринга - Некредитной организации, не являющегося профессиональным участником рынка ценных бумаг или лицом, осуществляющим деятельность на основании лицензии на осуществление страхования, и/или перестрахования, и/или взаимного страхования, и/или посреднической деятельности в качестве страхового брокера, или Участника клиринга, являющегося Некредитной организацией – Нерезидентом, а также не имеющего действующего специального разрешения на осуществление операций на финансовых рынках, выданного компетентным органом государства учреждения Участника клиринга, требованиям, установленным подпунктом 4.5.1 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.



## **Статья 6. Порядок открытия и закрытия Торгово-клиринговых счетов**

- 6.1. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов необходимо открытие Торгово-клиринговых счетов Участника клиринга, а также возможно открытие Торгово-клиринговых счетов 2-го уровня для Участника торгов / клиента Участника клиринга и Торгово-клиринговых счетов 3-го уровня для клиента Участника торгов.
- 6.2. Открытие Торгово-клирингового счета Участника клиринга осуществляется на основании Запроса на открытие Расчетного кода, предоставляемого Участником клиринга Клиринговому центру в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 6.3. Закрытие Торгово-клирингового счета Участника клиринга осуществляется на основании Запроса на закрытие Расчетного кода.
- 6.4. Участник клиринга категории «О» или «Б» вправе с использованием Клиринговой системы установить для Торгово-клирингового счета Участника клиринга признак «запрет коротких продаж» и/или признак «запрет необеспеченных покупок».
- По Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга с признаком «запрет коротких продаж», осуществляется клиринг с полным обеспечением по валюте лота.
- По Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга с признаком «запрет необеспеченных покупок», осуществляется клиринг с полным обеспечением по сопряженной валюте.
- 6.5. Участник клиринга вправе с использованием Клиринговой системы установить для Торгово-клирингового счета 2-го уровня признак «запрет коротких продаж» и/или признак «запрет необеспеченных покупок».
- 6.6. Участник торгов, заключивший с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга, вправе с использованием Клиринговой системы установить для Торгово-клирингового счета 3-го уровня признак «запрет коротких продаж» и/или признак «запрет необеспеченных покупок».
- 6.7. Клиринговый центр посредством ПТК ТЦ передает Бирже информацию:
- о зарегистрированных Торгово-клиринговых счетах Участников клиринга, Торгово-клиринговых счетах 2-го и 3-го уровней;
  - об Участниках торгов, имеющих право подавать заявки с указанием Торгово-клиринговых счетов 2-го уровня;
  - о зарегистрированных Обособленных клиентах;
  - иную информацию, предусмотренную Правилами торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 6.8. Расчет Единого лимита по Расчетному коду, определение Нетто-обязательств / Нетто-требований, Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований, Задолженностей Участника клиринга, проверка возможности регистрации заявок, перечисление и учет денежных средств и драгоценных металлов Участника

клиринга, исполнение (прекращение) обязательств по Сделкам, возникновение и прекращение Маржинального требования, уплата комиссионных вознаграждений осуществляется по Расчетному коду Участника клиринга.

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

#### **Статья 7. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 7.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга.
- 7.2. Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов формируется Клиринговым центром за счет взносов в Гарантийный фонд всех Участников клиринга категорий «О» и «Б», допущенных к клирингу на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.  
Минимальный размер взноса в Гарантийный фонд каждого Участника клиринга категорий «О» и «Б» составляет 10 000 000 (десять миллионов) российских рублей.
- 7.3. Обеспечение под стресс обязаны вносить Участники клиринга категорий «О» и «Б».  
Порядок определения размера Обеспечения под стресс Участника клиринга установлен Методикой определения размера Обеспечения под стресс.
- 7.4. 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 категории «Б» устанавливается категория «В»;
  - Участнику клиринга категории «О» по всем Расчетным кодам Участника клиринга устанавливается признак «запрет коротких продаж» и признак «запрет необеспеченных покупок».
- 7.5. При использовании взноса Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов и/или Обеспечения под стресс на валютном рынке и рынке драгоценных металлов:
- Участнику клиринга категории «Б» устанавливается категория «В»;
  - Участнику клиринга категории «О» по всем Расчетным кодам Участника клиринга устанавливается признак «запрет коротких продаж» и признак «запрет необеспеченных покупок».
- 7.6. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда валютного рынка и рынка драгоценных металлов и Обеспечения под стресс на валютном рынке и рынке драгоценных металлов в течение 1 (одного) Расчетного дня после направления Клиринговым центром такому Недобросовестному Участнику клиринга Маржинального требования по фонду и/или Маржинального требования по Обеспечению под стресс Клиринговый центр вправе:
- установить Участнику клиринга категории «В» категорию «Б»;

- снять Участнику клиринга категории «О» признак «запрет коротких продаж» и признак «запрет необеспеченных покупок».

7.7. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов контроль достаточности Обеспечения осуществляется с использованием Единого лимита по Расчетному коду.

## **Статья 8. Порядок исполнения Поручений на управление риском**

8.1. В целях оптимизации расчета Единого лимита по Расчетному коду с учетом сделок, заключенных Участником клиринга на срочном рынке Биржи, Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру Поручение на управление риском.

Для получения указанной возможности Участник клиринга обязан заблаговременно предоставить Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету валютного рынка.

Порядок предоставления Заявления о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету валютного рынка и Поручения на управление риском определен Правилами клиринга на срочном рынке.

8.2. Поручения на управление риском предоставляются в отношении Торгово-клиринговых счетов Участника клиринга.

Предоставление Поручений на управление риском в отношении Торгово-клиринговых счетов 2-го или 3-го уровня не допускается.

8.3. Поручение на управление риском исполняется при исполнении условий, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.

8.4. Клиринговый центр учитывает совокупность поданных Участником клиринга Поручений на управление риском по каждой валюте по каждому инструменту управления риском по Расчетному коду Участника клиринга, указанному в Поручении на управление риском, в Дате исполнения, соответствующей Расчетному дню, следующему за текущим Расчетным днем, и учитывает их при расчете Единого лимита по тому же Расчетному коду Участника клиринга.

8.5. Информация о поданных Участником клиринга в течение Расчетного дня Поручениях на управление риском предоставляется Клиринговым центром Участнику клиринга в составе Отчета о Поручениях на управление риском.

## **Статья 9. Требования к Провайдерам ликвидности**

9.1. Провайдер ликвидности должен соответствовать следующим требованиям:

- 1) иметь действующее специальное разрешение на осуществление операций на финансовых рынках, выданное компетентным органом государства учреждения Провайдера ликвидности;
- 2) иметь кредитный рейтинг международных рейтинговых агентств на уровне не ниже А- по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" или "Fitch Ratings" либо А3 по классификации рейтингового агентства "Moody's"

Investors Service";

- 3) иметь собственные средства (капитал) не менее 1 000 000 000 (одного миллиарда) долларов США.

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

### **ПОДРАЗДЕЛ IV-1. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ СДЕЛОК С ИНОСТРАННОЙ ВАЛЮТОЙ**

#### **Статья 10. Возможность заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой**

- 10.1. Клиринговый центр составляет и утверждает список предметов обязательств из Внебиржевых сделок с иностранной валютой (далее - Список) и Спецификацию Внебиржевых сделок с иностранной валютой.
- 10.2. С момента вступления в силу Списка допускается заключение Внебиржевых сделок с иностранной валютой, параметры которых содержатся в Списке, и осуществление клиринга по указанным Внебиржевым сделкам с иностранной валютой на основании соответствующей Спецификации и Правил клиринга.
- 10.3. Список и Спецификация раскрываются на Сайте Клирингового центра.

#### **Статья 11. Порядок заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой**

- 11.1. Участники клиринга вправе заключать Внебиржевые сделки с иностранной валютой в соответствии с Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов:
  - от своего имени и за свой счет;
  - от своего имени и за счет своего клиента.
- 11.2. При заключении Внебиржевых сделок с иностранной валютой с Участниками клиринга и Провайдерами ликвидности Клиринговый центр осуществляет функции центрального контрагента.
- 11.3. Клиринговый центр посредством Клиринговой системы предоставляет Участникам клиринга без изменений получаемую от Провайдера ликвидности информацию, необходимую для направления Участником клиринга Предложения Клиринговому центру, в том числе информацию о валюте, предлагаемой для покупки/продажи (далее по тексту настоящей статьи Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов – валюта лота), цене в валюте, за которую производится покупка или продажа (далее по тексту настоящей статьи Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов – сопряженная валюта), количестве валюты лота, предлагаемой для покупки/продажи (далее – котировка Провайдера ликвидности).
- 11.4. В целях заключения Внебиржевой сделки с иностранной валютой Участник клиринга подает в Клиринговую систему Предложение, являющееся офертой на заключение Внебиржевой сделки с иностранной валютой. Предложение Участника клиринга адресовано Клиринговому центру.
  - 11.4.1. Срок действия Предложения Участника клиринга ограничивается моментом окончания проверки Клиринговым центром наличия соответствующей котировки Провайдера ликвидности, удовлетворяющей условиям Предложения, поданного

Участником клиринга. Условия, при которых котировка Провайдера ликвидности считается удовлетворяющей Предложению Участника клиринга, содержатся в пункте 11.11 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

- 11.5. Предложение формируется как электронный документ, подписанный АСП Участника клиринга или Клирингового центра. Такие электронные документы, подписанные АСП Участника клиринга или Клирингового центра, признаются электронными документами, равнозначными документам на бумажном носителе, подписанным собственноручной подписью. Порядок использования АСП определен общей частью Правил клиринга.
- 11.6. Предложения могут подаваться в срок, установленный Временным регламентом на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 11.7. Предложение, подаваемое Участником клиринга, должно содержать:
- код Внебиржевой сделки с иностранной валютой;
  - условия Внебиржевой сделки с иностранной валютой, предусмотренные Спецификацией;
  - Торгово-клиринговый счет 1-го, 2-го или 3-го уровня.
- 11.8. После того, как информация о поданном Участником клиринга Предложении, направленном на заключение Внебиржевой сделки с иностранной валютой, стала доступной Клиринговому центру посредством Клиринговой системы, Клиринговый центр осуществляет проверку возможности регистрации такого Предложения следующим образом:
- Клиринговый центр проверяет соответствие условий, указанных в Предложении, требованиям, установленным в Списке для данной Внебиржевой сделки с иностранной валютой, и условиям, предусмотренным соответствующей Спецификацией;
  - Клиринговый центр выполняет проверки, аналогичные проверкам, установленным в статье IV-II Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов для заявок на заключение Сделок.
- 11.9. При положительном результате проверки, указанной в пункте 11.8 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр регистрирует в Клиринговой системе полученное Предложение. При отрицательном результате проверки, Клиринговый центр удаляет Предложение из Клиринговой системы. С момента регистрации в Клиринговой системе полученного Предложения, отзыв такого предложения Участником клиринга не допускается.
- 11.9.1. При регистрации в Клиринговой системе полученного Предложения, Клиринговый центр начинает учитывать значения Единого лимита по Расчетному коду, Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня, рассчитанные при проверке возможности регистрации Предложения, в качестве новых значений Единого лимита по таким Расчетным кодам соответствующего уровня.

- 11.10. Немедленно после регистрации в Клиринговой системе Предложения, поданного Участником клиринга, Клиринговый центр осуществляет проверку наличия котировки Провайдера ликвидности, удовлетворяющей зарегистрированному в Клиринговой системе Предложению, поданному Участником клиринга.
- 11.11. Котировка Провайдера ликвидности считается удовлетворяющей зарегистрированному в Клиринговой системе Предложению, поданному Участником клиринга, при соблюдении следующих условий:
- котировка Провайдера ликвидности и Предложение, поданное Участником клиринга, имеют противоположную направленность;
  - котировка Провайдера ликвидности и Предложение, поданное Участником клиринга, содержат одинаковые наименование валюты лота, наименование сопряженной валюты и Дату исполнения обязательств по Сделке;
  - цена, указанная в котировке Провайдера ликвидности, не больше, чем цена покупки (не меньше, чем цена продажи), указанная в Предложении, поданном Участником клиринга.
- 11.12. При наличии соответствующей котировки Провайдера ликвидности, удовлетворяющей условиям Предложения, поданного Участником клиринга при соблюдении ограничений, установленных Клиринговым центром в отношении Провайдера ликвидности, Клиринговый центр в целях заключения Внебиржевой сделки с иностранной валютой с Участником клиринга подает в Клиринговую систему Предложение, являющееся акцептом оферты Участника клиринга, и заключает две Внебиржевые сделки с иностранной валютой – с Участником клиринга, подавшим Предложение, и с Провайдером ликвидности. Порядок заключения указанных сделок содержится в пунктах 11.15 и 11.16 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 11.13. Внебиржевая сделка с Участником клиринга, подавшим Предложение в адрес Клирингового центра, заключается путем направления ему ответного Предложения Клирингового центра. Момент отображения в Клиринговой системе ответного Предложения Клирингового центра (акцепта) считается моментом получения Участником клиринга согласия Клирингового центра на заключение Внебиржевой сделки с иностранной валютой и является моментом заключения Внебиржевой сделки с иностранной валютой между Участником клиринга и Клиринговым центром.
- При этом Участник клиринга и Клиринговый центр устанавливают, что Предложение (акцепт) Клирингового центра, содержащий условия о цене и объеме Внебиржевой сделки с иностранной валютой, удовлетворяющие условиям пункта 11.15 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, является акцептом, удовлетворяющим условиям Предложения (оферты) Участника клиринга, и соглашение между Участником клиринга и Клиринговым центром о существенных условиях Внебиржевой сделки с иностранной валютой считается достигнутым.

Местом заключения такой сделки является город Москва Российской Федерации.

Клиринговый центр не несет ответственности за убытки, которые может понести



Участник клиринга в случае заключения Внебиржевой сделки с иностранной валютой на условиях, отличающихся от условий, содержащихся в изначально поданном Участником клиринга Предложении.

- 11.14. Внебиржевая сделка с Провайдером ликвидности заключается в порядке, предусмотренном соглашением, заключенным Клиринговым центром с Провайдером ликвидности, определяющим порядок и условия заключения и исполнения Внебиржевых сделок с иностранной валютой.
- 11.15. Цена Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Участником клиринга, и Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Провайдером ликвидности, равна цене, указанной в Предложении, поданном Участником клиринга, либо равна цене большей, чем цена, указанная Участником клиринга в Предложении на продажу иностранной валюты, либо равна цене меньшей, чем цена, указанная Участником клиринга в Предложении на покупку иностранной валюты. При этом цены указанных в настоящем пункте Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Участником клиринга, и Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Провайдером ликвидности, равны.
- Объем Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Участником клиринга, и Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Провайдером ликвидности, равен минимальному объему из указанных в Предложении, поданном Участником клиринга, либо в котировке Провайдера ликвидности. При этом объемы указанных в настоящем пункте Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Участником клиринга, и Внебиржевой сделки с иностранной валютой, заключаемой Клиринговым центром с Провайдером ликвидности, равны.
- 11.16. При отсутствии в Клиринговой системе котировки Провайдера ликвидности, удовлетворяющей условиям Предложения Участника клиринга, предусмотренным в пункте 11.11 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр удаляет Предложение, поданное Участником клиринга, из Клиринговой системы в связи с истечением срока действия указанного Предложения и рассчитывает Единый лимит по Расчетному коду, Единый лимит по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единый лимит по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 1-го, 2-го или 3-го уровня, указанному в Предложении, и/или соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в Предложении, без учета такого Предложения.
- 11.17. При заключении Внебиржевой сделки с иностранной валютой с Участником клиринга Клиринговый центр:
- присваивает заключенной Внебиржевой сделке с иностранной валютой номер;
  - рассчитывает Единый лимит по Расчетному коду, Единый лимит по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единый лимит по Расчетному коду 3-го

уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 1-го, 2-го или 3-го уровня, указанного в Предложении, и/или соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в Предложении, на основании которого заключена Внебиржевая сделка с иностранной валютой, без учета такого Предложения и с учетом заключенной Внебиржевой сделки с иностранной валютой;

- допускает к клирингу обязательства по заключенной Внебиржевой сделке с иностранной валютой;
- по Внебиржевой сделке с иностранной валютой, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга, изменяет с учетом заключенной Внебиржевой сделки с иностранной валютой Нетто-обязательство и/или Нетто-требование Участника клиринга по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга, указанного в Предложении, на основании которого заключена Внебиржевая сделка с иностранной валютой, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Внебиржевой сделке с иностранной валютой;
- по Внебиржевой сделке с иностранной валютой, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня, изменяет с учетом заключенной Внебиржевой сделки с иностранной валютой Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указанного в Предложении, и Нетто-обязательство и/или Нетто-требование Участника клиринга по Расчетному коду, соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го уровня, указанному в Предложении, на основании которого заключена Внебиржевая сделка с иностранной валютой, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Внебиржевой сделке с иностранной валютой;
- по Внебиржевой сделке с иностранной валютой, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета 3-го уровня, изменяет с учетом заключенной Внебиржевой сделки с иностранной валютой Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в Предложении, и Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду / Расчетному коду 2-го уровня, соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанному в Предложении, на основании которого заключена Внебиржевая сделка с иностранной валютой, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Внебиржевой сделке с иностранной валютой.

11.18. Клиринговый центр ведет реестр Предложений, поданных Участниками клиринга и Клиринговым центром, и реестр Внебиржевых сделок с иностранной валютой, заключенных с Участниками клиринга и Провайдерами ликвидности.

## **ПОДРАЗДЕЛ IV-II. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С БИРЖЕЙ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ СДЕЛОК**

### **Статья 12. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче заявок и заключении Сделок**

- 12.1. Немедленно после того, как информация о поданной Участником торгов заявке на продажу, направленной на заключение Сделки, по которой осуществляется клиринг с полным обеспечением по иностранной валюте / драгоценному металлу, являющемуся валютой лота, и/или заявке на продажу, поданной с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга с признаком «запрет коротких продаж» и/или Торгово-клирингового счета 2-го или 3-го уровня, соответствующего Торгово-клиринговому счету Участника клиринга с признаком «запрет коротких продаж», стороной по которой будет являться Участник клиринга, стала доступной Клиринговому центру посредством ПТК ТЦ, Клиринговый центр:
- 12.1.1. проверяет, что значение цены, указанной в заявке, больше либо равно Нижней границе ценового коридора и меньше либо равно Верхней границе ценового коридора, установленных Клиринговым центром;
- 12.1.2. проверяет, что значения в иностранной валюте, являющейся валютой лота, рассчитанные в соответствии с общей частью Правил клиринга для проверки возможности исполнения операции, проводимой по Торгово-клиринговому счету Участника клиринга при наличии признака «запрет необеспеченных покупок» / «запрет коротких продаж», и/или Участника клиринга категории «В», с учетом обязательства в валюте лота по Сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки, для каждой Даты исполнения не станут отрицательными;
- 12.1.3. рассчитывает значение Единого лимита по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга / соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке, с учетом поданной заявки, и осуществляет проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для подачи заявки и проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для исполнения обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений в порядке, установленном пунктом 12.4 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 12.2. Немедленно после того как информация о поданной Участником торгов заявке на покупку, направленной на заключение Сделки, по которой осуществляется клиринг с полным обеспечением по иностранной валюте, являющейся сопряженной валютой, и/или заявке на покупку, поданной с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга с признаком «запрет необеспеченных покупок» и/или Торгово-клирингового счета 2-го или 3-го уровня, соответствующего Торгово-клиринговому счету Участника клиринга с признаком «запрет необеспеченных покупок», стороной по которой будет являться Участник клиринга, стала доступной Клиринговому центру посредством ПТК ТЦ, Клиринговый центр:
- 12.2.1. проверяет, что значение цены, указанной в заявке, больше либо равно Нижней

границе ценового коридора и меньше либо равно Верхней границе ценового коридора, установленных Клиринговым центром;

- 12.2.2. проверяет, что значения в иностранной валюте, являющейся сопряженной валютой, рассчитанные в соответствии с общей частью Правил клиринга для проверки возможности исполнения операции, проводимой по Торгово-клиринговому счету Участника клиринга при наличии признака «запрет необеспеченных покупок» / «запрет коротких продаж», и/или Участника клиринга категории «В», с учетом обязательства в сопряженной валюте по Сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки, для каждой Даты исполнения не станут отрицательными;
- 12.2.3. рассчитывает значение Единого лимита по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга / соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке, с учетом поданной заявки, и осуществляет проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для подачи заявки и проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для исполнения обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений в порядке, установленном пунктом 12.4 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 12.3. Немедленно после того, как информация о поданной Участником торгов заявке, направленной на заключение Сделки, по которой осуществляется клиринг с частичным обеспечением, стороной по которой будет являться Участник клиринга, стала доступной Клиринговому центру посредством ПТК ТЦ, Клиринговый центр:
  - 12.3.1. проверяет, что значение цены, указанной в заявке, больше либо равно Нижней границе ценового коридора и меньше либо равно Верхней границе ценового коридора, установленных Клиринговым центром для инструмента, по которому подана заявка;
  - 12.3.2. рассчитывает значение Единого лимита по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга / соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке, с учетом поданной заявки, и осуществляет проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для подачи заявки и проверку достаточности Единого лимита по Расчетному коду для исполнения обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений в порядке, установленном пунктом 12.4 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 12.4. Единый лимит по Расчетному коду является достаточным для подачи заявки при условии, что значение Единого лимита по Расчетному коду с учетом обязательств по Сделке и обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений по Сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки, не станет отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду был отрицательным до момента подачи заявки, при условии, что Единый лимит по такому Расчетному коду, рассчитанный с учетом обязательств по Сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки, не станет меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду, рассчитанный до момента подачи заявки.

Единый лимит по Расчетному коду является достаточным для исполнения

обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений по Сделке, которая может быть заключена на основании поданной заявки, при условии, что значение Единого лимита по Расчетному коду с учетом указанных обязательств не станет отрицательным.

Контроль достаточности обеспечения для исполнения обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений при подаче заявки осуществляется по Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга.

Проверка достаточности Единого лимита по Расчетному коду для исполнения обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений не осуществляется при подаче заявок, приводящих к увеличению Единого лимита по Расчетному коду.

- 12.5. При проведении проверок, указанных в подпунктах 12.1.2, 12.1.3, 12.2.2, 12.2.3, 12.3.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, для заявок на заключение сделок своп и своп контрактов указанные проверки осуществляются для первой и второй частей сделки своп / своп контракта с учетом одновременности возникновения обязательств по первой и второй частям сделки своп / своп контракта.
- 12.6. Проверки, указанные в подпунктах 12.1.1, 12.2.1, 12.3.1 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, не осуществляются для заявок на заключение сделок фикс и заявок по фиксингу.
- 12.7. Для заявок на заключение сделок фикс и заявок по фиксингу дополнительно проверяется, что такая заявка подана с указанием в качестве стороны по сделке Участника клиринга категории «А», «К», «Б» или «О».
- 12.8. В случае, если установлен признак, указывающий на необходимость контроля Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня, Клиринговый центр:
  - 12.8.1. рассчитывает значение Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня / соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанному в заявке, с учетом поданной заявки, и осуществляет контроль рассчитанного Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня в порядке, установленном пунктом 12.10 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 12.9. В случае, если установлен признак, указывающий на необходимость контроля Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня, Клиринговый центр:
  - 12.9.1. рассчитывает значение Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в заявке, с учетом поданной заявки, и осуществляет контроль рассчитанного Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня в порядке, установленном пунктом 12.10 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 12.10. Контроль Единого лимита по Расчетному коду 2-го или 3-го уровня по заявке считается пройденным при условии, что значение Единого лимита по Расчетному коду соответствующего 2-го или 3-го уровня с учетом обязательств по Сделке,

которая может быть заключена на основании поданной заявки не станет отрицательным, или, если Единый лимит по такому Расчетному коду 2-го или 3-го уровня был отрицательным до момента подачи заявки, при условии, что Единый лимит по такому Расчетному коду 2-го или 3-го уровня, рассчитанный с учетом указанных обязательств, не станет меньше, чем Единый лимит по этому Расчетному коду 2-го или 3-го уровня, рассчитанный до момента подачи заявки.

- 12.11. По заявке, поданной с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня, в первую очередь, осуществляется контроль Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня, во вторую очередь, - Единого лимита по Расчетному коду Участника клиринга.
- По заявке, поданной с указанием Торгово-клирингового счета 3-го уровня, в первую очередь, осуществляется контроль Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня, во вторую очередь, - Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня, в третью очередь, - Единого лимита по Расчетному коду Участника клиринга.
- 12.11.1. Контроль Единого лимита по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня не осуществляется в случае снятия соответствующего признака Участником клиринга / Участником торгов.
- 12.11.2. Контроль Единого лимита по Расчетному коду Участника клиринга является обязательным.
- 12.11.3. Контроль Единого лимита по заявке считается пройденным при условии прохождения контроля Единого лимита на всех уровнях контроля.
- 12.11.4. В случае если контроль Единого лимита по заявке не пройден на любом из уровней контроля, контроль Единого лимита на последующих уровнях контроля не осуществляется.
- 12.12. В случае установки Участником клиринга / Участником торгов для Торгово-клирингового счета 2-го уровня / 3-го уровня признака «запрет коротких продаж» и/или признака «запрет необеспеченных покупок» в соответствии с пунктом 6.5 / 6.6 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, при подаче заявки с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня / 3-го уровня осуществляются проверки, аналогичные проверкам, указанным в подпунктах 12.1.2 / 12.2.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, с учетом Единого лимита, Обеспечения и обязательств, учитываемых по соответствующему Расчетному коду 2-го или 3-го уровня.
- 12.13. При подаче заявки с указанием Торгово-клирингового счета 1-го, 2-го или 3-го уровней, в состав которого входит Расчетный код соответствующего уровня, которому при открытии были поставлены в соответствие идентификационные данные клиента Участника клиринга / клиента Участника торгов, дополнительно осуществляется проверка соответствия указанных идентификационных данных клиента Участника клиринга, в том числе Обособленного клиента / клиента Участника торгов, идентификационным данным клиента Участника торгов, в интересах которого подана такая заявка, или идентификационным данным Участника торгов.
- 12.13.1. Проверка, указанная в настоящем пункте Правил клиринга на валютном рынке и

рынке драгоценных металлов, осуществляется, в первую очередь, по Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, во вторую очередь, - по Торгово-клиринговому счету 2-го уровня, в третью очередь, - по Торгово-клиринговому счету Участника клиринга (при наличии установленного соответствия между Расчетным кодом соответствующего уровня и идентификационными данными клиента Участника клиринга / клиента Участника торгов).

- 12.13.2. Проверка, указанная в настоящем пункте Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, по заявке считается пройденной при условии прохождения указанной проверки на всех уровнях.
- 12.13.3. В случае если указанная проверка по заявке не пройдена на любом из уровней, проверка на последующих уровнях не осуществляется.
- 12.14. Немедленно после проведения Клиринговым центром проверок, предусмотренных настоящей статьей Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов для соответствующих заявок, информация о результате таких проверок становится доступной Бирже посредством ПТК ТЦ: в случае положительного результата всех необходимых проверок – информация о возможности регистрации заявки, в случае отрицательного результата хотя бы одной из необходимых проверок – информация о невозможности регистрации заявки.
- 12.14.1. В случае возможности регистрации заявки, Клиринговый центр начинает учитывать значения Единого лимита по Расчетному коду, Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня, рассчитанные при проверке возможности регистрации заявки, в качестве новых значений Единого лимита по таким Расчетным кодам соответствующего уровня.
- 12.14.2. В случае невозможности регистрации заявки, Клиринговый центр не изменяет значений Единого лимита по Расчетному коду, Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единого лимита по Расчетному коду 3-го уровня.
- 12.15. После того, как информация о снятии зарегистрированной заявки, в которой Участник клиринга был указан в качестве стороны Сделки, стала доступной Клиринговому центру посредством ПТК ТЦ, Клиринговый центр рассчитывает Единый лимит по Расчетному коду, Единый лимит по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единый лимит по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 1-го, 2-го или 3-го уровня, указанного в заявке, или соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке, без учета снятой заявки.
- 12.16. При регистрации заявки, являющейся в соответствии с Правилами торгов на валютном рынке допустимой встречной по отношению к ранее зарегистрированной заявке, Клиринговый центр заключает Сделку с каждым из Участников клиринга, указанным в заявке в качестве стороны по Сделке.
- 12.17. После того, как информация о регистрации Сделки стала доступной Клиринговому центру посредством ПТК ТЦ, Клиринговый центр:
- рассчитывает Единый лимит по Расчетному коду, Единый лимит по Расчетному коду 2-го уровня и/или Единый лимит по Расчетному коду 3-го

уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 1-го, 2-го или 3-го уровня, указанного в заявке, и/или соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке, на основании которой заключена Сделка, без учета такой заявки (части такой заявки) и с учетом заключенной Сделки;

- допускает к клирингу обязательства по заключенной Сделке;
- по Сделке, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета Участника клиринга, изменяет с учетом заключенной Сделки Нетто-обязательство и/или Нетто-требование Участника клиринга по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга, указанного в заявке, на основании которой заключена Сделка, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Сделке;
- по Сделке, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня, изменяет с учетом заключенной Сделки Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указанного в заявке, и Нетто-обязательство и/или Нетто-требование Участника клиринга по Расчетному коду, соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го уровня, указанному в заявке, на основании которой заключена Сделка, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Сделке;
- по Сделке, заключенной с указанием Торгово-клирингового счета 3-го уровня, изменяет с учетом заключенной Сделки Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в заявке, и Нетто-обязательство и/или Нетто-требование, учитываемое по Расчетному коду / Расчетному коду 2-го уровня, соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанному в заявке, на основании которой заключена Сделка, с Датами исполнения, соответствующими Дате (Датам) исполнения обязательств по заключенной Сделке.

12.18. В случае принятия нормативного (правового) акта Российской Федерации о переносе выходных дней, в соответствии с которым Дата исполнения заключенных с Участниками клиринга Сделок станет выходным днем по законодательству Российской Федерации, либо в случае получения от Биржи уведомления, в соответствии с которым Дата исполнения заключенных с Участниками клиринга Сделок перестанет являться Расчетным днем по соответствующей валюте / соответствующему драгоценному металлу, Клиринговый центр в течение 10 (десяти) рабочих дней с даты опубликования такого нормативного (правового) акта / получения уведомления от Биржи изменяет Даты исполнения таких заключенных Сделок на ближайший следующий Расчетный день.

При этом суммы Сделок изменяются с учетом изменения цены Сделок, рассчитанной по формуле:

$RateN = RateO + Rate\_delta$ , где

RateN – цена Сделки после изменения Даты исполнения,

RateO – цена Сделки до изменения Даты исполнения,



Rate\_delta - корректировка цены Сделки,  
 $Rate\_delta = SWAPCRate\_dN - SWAPCRate\_dO$ , где  
Rate\_delta – корректировка цены Сделки,  
SWAPCRate\_dN – центральное значение Индикативного курса сделок своп на новую Дату исполнения Сделки (после изменения),  
SWAPCRate\_dO – центральное значение Индикативного курса сделок своп на первоначальную Дату исполнения Сделки (до изменения).

После изменения Даты исполнения Сделок в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр изменяет Нетто-обязательства / Нетто-требования по соответствующим Датам исполнения, учитываемые по Расчетным кодам 1-го, 2-го и/или 3-го уровня, в соответствии с измененными условиями Сделок.

Суммы рассчитанных комиссионных вознаграждений по Сделкам, Дата исполнения которых изменена, не меняются.

После изменения Дат исполнения и сумм Сделок Клиринговый центр формирует и передает Участникам клиринга Отчеты о сделках, Дата исполнения которых перенесена.

Об изменении Дат исполнения и сумм Сделок Клиринговый центр уведомляет Биржу посредством ПТК ТЦ.

## **РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА**

### **Статья 13. Порядок проведения клиринговой сессии mark-to-market. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований**

- 13.1. В ходе клиринговой сессии mark-to-market, проводимой каждый Расчетный день в срок, установленный Временным регламентом на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр кроме действий, указанных в общей части Правил клиринга, выполняет следующие действия:
- 13.1.1. определяет Расчетные цены в соответствии с пунктом 13.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 13.1.2. для каждого Участника клиринга рассчитывает и устанавливает новые значения Единых лимитов по Расчетному коду, Единых лимитов по Расчетному коду 2-го уровня;
- 13.1.3. для каждого Участника торгов, заключившего с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга, рассчитывает и устанавливает новые значения Единых лимитов по Расчетному коду 3-го уровня;
- 13.1.4. определяет обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по уплате вариационной маржи в соответствии со статьей 14 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 13.1.5. учитывает прекращение встречных однородных обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам;
- 13.1.6. формирует и направляет каждому Участнику клиринга, имеющему обязательства по фьючерсным контрактам и/или своп контрактам, Отчет об обязательствах по ПФИ;
- 13.1.7. формирует и направляет каждому Участнику торгов, заключившему с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, по Расчетному коду 2-го уровня, открытого для которого, учитывается информация об обязательствах по фьючерсным контрактам и/или своп контрактам, Отчет об обязательствах по ПФИ.
- 13.2. Расчетная цена для определенного базисного актива и определенной Даты исполнения определяется как сумма Центрального курса сделок купли-продажи иностранной валюты / драгоценного металла, являющейся / являющегося таким базисным активом, за российские рубли, установленного Клиринговым центром на текущий Расчетный день, и центрального значения Индикативного курса сделок своп на дату, соответствующую такой Дате исполнения.
- 13.3. Под встречными однородными обязательствами по фьючерсным контрактам и/или своп контрактам, подлежащими прекращению в ходе клиринговой сессии, понимаются обязательства по фьючерсному контракту и/или по второй части своп контракта, удовлетворяющие всем следующим требованиям:
- являются обязательствами по производным финансовым инструментам одного типа (поставочным или расчетным);

- являются обязательствами противоположной направленности;
- имеют одинаковые валюту лота и сопряженную валюту;
- являются обязательствами с одной Датой исполнения;
- являются обязательствами с одинаковыми лотами;
- являются обязательствами по фьючерсным контрактам и/или своп контрактам, заключенным на основании заявок, в которых указан один и тот же код клиента Участника торгов (либо код клиента Участника торгов в обеих заявках не указан) и один и тот же Торгово-клиринговый счет 1-го, 2-го или 3-го уровня.

- 13.4. В ходе клиринговой сессии mark-to-market, после определения обязательств по уплате вариационной маржи и выполнения иных действий, предусмотренных статьей 14 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр среди обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам определяет обязательства, являющиеся встречными и однородными в соответствии с пунктом 13.3 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и учитывает прекращение встречных и однородных обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам, при этом в первую очередь прекращаются обязательства по фьючерсным контрактам и своп контрактам с более ранней датой и временем заключения (метод ФИФО).
- 13.4.1. При указании в заявке на заключение фьючерсного контракта или своп контракта Торгово-клирингового счета 2-го уровня Клиринговый центр также учитывает информацию о прекращении обязательств по указанным контрактам по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указанного в заявке.
- 13.4.2. При указании в заявке на заключение фьючерсного контракта или своп контракта Торгово-клирингового счета 3-го уровня, Клиринговый центр также учитывает информацию о прекращении обязательств по указанным контрактам по Расчетному коду 2-го уровня, соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанному в заявке, и по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в заявке.
- 13.4.3. Информация о прекращении обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам, учитываемым по Расчетным кодам 1-го и 2-го уровня, предоставляется Участнику клиринга в составе Отчета об обязательствах по ПФИ, направляемого Участнику клиринга в соответствии с подпунктом 13.1.6 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 13.4.4. Информация о прекращении обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам, учитываемым по Расчетным кодам 2-го и 3-го уровня, предоставляется Участнику торгов в составе Отчета об обязательствах по ПФИ, направляемого Участнику торгов в соответствии с подпунктом 13.1.7 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 13.5. Порядок возникновения и исполнения Маржинальных требований определен общей частью Правил клиринга.

## **Статья 14. Вариационная маржа**

- 14.1. В Расчетный день, следующий за датой заключения своп контракта, вариационная маржа по своп контракту рассчитывается по формуле:

$$VM_O = (R_c - (BR + SR)) \times L, \text{ где}$$

$VM_O$  – вариационная маржа по своп контракту;

$R_c$  – Расчетная цена, определенная в текущий Расчетный день;

$BR$  – базовый курс своп контракта;

$SR$  – цена своп контракта;

$L$  – лот своп контракта.

Начиная со второго Расчетного дня, следующего за датой заключения своп контракта и до Даты исполнения обязательств по второй части своп контракта включительно, вариационная маржа по своп контракту, обязательства по которому не прекращены, рассчитывается по формуле:

$$VM_T = (R_c - R_{c_p}) \times L, \text{ где}$$

$VM_T$  – вариационная маржа по своп контракту;

$R_c$  – Расчетная цена, определенная в текущий Расчетный день;

$R_{c_p}$  – Расчетная цена, определенная в предыдущий Расчетный день;

$L$  – лот своп контракта.

- 14.2. В Расчетный день, следующий за датой заключения фьючерсного контракта, вариационная маржа по фьючерсному контракту рассчитывается по формуле:

$$VM_O = (R_c - Price) \times L, \text{ где}$$

$VM_O$  – вариационная маржа по фьючерсному контракту;

$R_c$  – Расчетная цена, определенная в текущий Расчетный день;

$Price$  – цена фьючерсного контракта;

$L$  – лот фьючерсного контракта.

Начиная со второго Расчетного дня, следующего за датой заключения фьючерсного контракта и до Даты исполнения обязательств по фьючерсному контракту включительно, вариационная маржа по фьючерсному контракту, обязательства по которому не прекращены, рассчитывается по формуле:

$$VM_T = (R_c - R_{c_p}) \times L, \text{ где}$$

$VM_T$  – вариационная маржа по фьючерсному контракту;

$R_c$  – Расчетная цена, определенная в текущий Расчетный день;

$R_{c_p}$  – Расчетная цена, определенная в предыдущий Расчетный день;

$L$  – лот фьючерсного контракта.

В целях расчета вариационной маржи по поставочным и расчетным фьючерсным контрактам, заключенным на основании заявки по фиксингу, Расчетная цена, определенная в текущий Расчетный день, принимается равной:

- до даты определения курса фиксинга Московской Биржи, рассчитанного на дату, определенную в соответствии с условиями поставочных и расчетных фьючерсных контрактов, заключенных на основании заявки по фиксингу (далее в данной статье Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов – дата фиксинга), включая эту дату, по поставочным и расчетным фьючерсным контрактам, заключенным на основании заявки по фиксингу, - форвардной цене данной иностранной валюты, соответствующей дате, следующей за датой фиксинга;
- в дату, следующую за датой фиксинга, по поставочным фьючерсным контрактам, заключенным на основании заявки по фиксингу, - Центральному курсу соответствующей иностранной валюты;
- в дату, следующую за датой фиксинга, по расчетным фьючерсным контрактам, заключенным на основании заявки по фиксингу, - цене фиксинга соответствующей иностранной валюты, определенной в дату фиксинга.

14.3. Для Участника клиринга – продавца по своп контракту / фьючерсному контракту Клиринговый центр рассчитывает величину  $VM_S$  по формуле:

$$VM_S = -VOL_i \times VM, \text{ где}$$

$VOL_i$  – количество заключенных своп контрактов / фьючерсных контрактов с  $i$ -м базисным активом, обязательства по которым не прекращены и по которым Участник клиринга является продавцом;

$VM$  – вариационная маржа по своп контракту / фьючерсному контракту, рассчитанная в соответствии с пунктами 14.1-14.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

14.4. Для Участника клиринга – покупателя по своп контракту / фьючерсному контракту Клиринговый центр рассчитывает величину  $VM_B$  по формуле:

$$VM_B = VOL_i \times VM, \text{ где}$$

$VOL_i$  – количество заключенных своп контрактов / фьючерсных контрактов с  $i$ -м базисным активом, обязательства по которым не прекращены и по которым Участник клиринга является покупателем;

$VM$  – вариационная маржа по своп контракту / фьючерсному контракту, рассчитанная в соответствии с пунктами 14.1-14.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

14.5. Если значение, рассчитанное в соответствии с пунктом 14.3 или 14.4 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, отрицательное, это означает наличие обязательства Участника клиринга по уплате вариационной маржи Клиринговому центру в размере, равном абсолютному значению  $VM_S$  или  $VM_B$ , если положительное – наличие требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению вариационной маржи в размере, равном значению  $VM_S$  или  $VM_B$ .

14.5.1. Обязательства по уплате / требования по получению вариационной маржи учитываются по Расчетному коду Участника клиринга, входящему в состав Торгово-клирингового счета Участника клиринга, указанного в заявке / соответствующему Торгово-клиринговому счету 2-го или 3-го уровня, указанному в заявке.

- 14.5.2. При указании в заявке на заключение фьючерсного контракта или своп контракта Торгово-клирингового счета 2-го уровня, Клиринговый центр также учитывает информацию об обязательствах по уплате / требования по получению вариационной маржи по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указанного в заявке.
- 14.5.3. При указании в заявке на заключение фьючерсного контракта или своп контракта Торгово-клирингового счета 3-го уровня, Клиринговый центр также учитывает информацию об обязательствах по уплате / требования по получению вариационной маржи по Расчетному коду 2-го уровня, соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанному в заявке, и по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в заявке.
- 14.5.4. Информация о размере обязательств по уплате / требований по получению вариационной маржи, учитываемая по Расчетному коду Участника клиринга / Расчетному коду 2-го уровня, предоставляется Участнику клиринга в составе Отчета об обязательствах по ПФИ, направляемого Участнику клиринга в соответствии с подпунктом 13.1.6 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 14.5.5. Информация о размере обязательств по уплате / требований по получению вариационной маржи, учитываемая по Расчетному коду 2-го и/или 3-го уровня предоставляется Участнику торгов в составе Отчета об обязательствах по ПФИ, направляемого Участнику торгов в соответствии с подпунктом 13.1.7 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 14.6. После определения обязательств по уплате / требований по получению вариационной маржи в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и до учета прекращения обязательств по фьючерсным контрактам и своп контрактам в соответствии со статьей 13 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, Клиринговый центр:
- 14.6.1. для каждого своп контракта с определенным базисным активом и Датой исполнения обязательств по второй части своп контракта рассчитывает сумму в российских рублях, которую покупатель по своп контракту обязан уплатить продавцу по своп контракту по второй части своп контракта, как произведение Расчетной цены, определенной в текущий Расчетный день, на количество заключенных своп контрактов, обязательства по которым не прекращены;
- 14.6.2. для каждого фьючерсного контракта с определенным базисным активом и Датой исполнения рассчитывает сумму в российских рублях, которую покупатель по фьючерсному контракту обязан уплатить продавцу по фьючерсному контракту, как произведение Расчетной цены, определенной в текущий Расчетный день, на количество заключенных фьючерсных контрактов, обязательства по которым не прекращены;
- 14.6.3. пересчитывает Нетто-обязательства / Нетто-требования в российских рублях с соответствующей Датой исполнения, учитываемые по Расчетным кодам Участника клиринга, с учетом изменения суммы обязательств по второй части своп контрактов / по фьючерсным контрактам, рассчитанной в соответствии с

- подпунктами 14.6.1, 14.6.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 14.6.4. пересчитывает значения Нетто-обязательств / Нетто-требований в российских рублях с соответствующей Датой исполнения, информация о которых учитывается по Расчетным кодам 2-го и/или 3-го уровня, с учетом изменения суммы обязательств по второй части своп контрактов / по фьючерсным контрактам, рассчитанной в соответствии с подпунктами 14.6.1, 14.6.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 14.6.5. допускает к клирингу определенные в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов обязательства по уплате / требования по получению вариационной маржи, учитываемые по Расчетному коду Участника клиринга;
- 14.7. Определенные в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов обязательства по уплате / требования по получению вариационной маржи, учитываемые по Расчетному коду Участника клиринга, открытому для валютного рынка и рынка драгоценных металлов и не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, включаются в клиринговый пул в соответствии со статьей 15 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 14.8. Проценты на сумму уплаченной и/или полученной вариационной маржи Клиринговым центром не начисляются и не уплачиваются.

**Статья 15. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Порядок исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга**

- 15.1. В сроки, установленные Временным регламентом на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (после окончания торгов соответствующей иностранной валютой / драгоценными металлами, на которых заключаются Сделки с исполнением обязательств в дату их заключения), Клиринговый центр определяет подлежащие исполнению обязательства, учитываемые по Расчетным кодам, открытым для валютного рынка и рынка драгоценных металлов и не являющимся Расчетными кодами Единого пула:
- 15.1.1. включает в клиринговый пул:
- Задолженности Участника клиринга в российских рублях, возникшие в предыдущий Расчетный день и не погашенные на момент определения Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам в российских рублях, установленный Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга (для первого в течение Расчетного дня определения Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам в российских рублях);
  - предыдущее определенное в течение Расчетного дня Итоговое нетто-обязательство / Итоговое нетто-требование по денежным средствам в соответствующей валюте (для второго и последующих в течение Расчетного дня определения Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований

- по денежным средствам в соответствующей валюте);
  - непрекращенные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра по Сделкам с наступившей Датой исполнения, в том числе обязательства / требования в российских рублях по Сделкам, являющимся производными финансовыми инструментами, определенные в соответствии с подпунктами 14.6.1, 14.6.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
  - обязательства по уплате / требования по получению вариационной маржи, определенные в соответствии со статьей 14 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
  - обязательства Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, определенные в соответствии со статьей 17 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
  - обязательства Участника клиринга по уплате штрафов, определенные в предыдущий Расчетный день;
  - обязательства Участника клиринга по уплате пеней, неустоек, отступного, определенные в соответствии с общей частью Правил клиринга;
- 15.1.2. прекращает однородные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра, включенные в клиринговый пул, по каждому Расчетному коду Участника клиринга и определяет Итоговое нетто-обязательство или Итоговое нетто-требование по денежным средствам / драгоценным металлам каждого Участника клиринга в каждой валюте / каждом драгоценном металле, возникшее в связи с прекращением обязательств и требований, указанных в настоящем подпункте Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- 15.1.3. формирует и направляет Участникам клиринга Отчеты об Итоговых нетто-обязательствах / Итоговых нетто-требованиях и Клиринговые отчеты.
- 15.2. Участники клиринга вправе подавать Запросы на проведение ранних расчетов и Постоянные поручения на проведение ранних расчетов, Запросы на раннее завершение заключения сделок с Клиринговым центром и Постоянные поручения на раннее завершение заключения сделок с Клиринговым центром в отношении Расчетных кодов, открытых для валютного рынка и рынка драгоценных металлов. Порядок подачи и исполнения указанных запросов и поручений определен общей частью Правил клиринга.
- 15.3. Исполнение / прекращение Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам / драгоценным металлам, определенных в соответствии с подпунктом 15.1.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, учитываемых по Расчетным кодам, открытым для валютного рынка и рынка драгоценных металлов и не являющимся Расчетными кодами Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 15.4. Исполнение (прекращение) следующих обязательств и требований, учитываемых по Расчетным кодам Единого пула:
- обязательств и требований Участника клиринга и Клирингового центра по



Сделкам с наступившей Датой исполнения, в том числе обязательств / требований в российских рублях по Сделкам, являющимся производными финансовыми инструментами, определенных в соответствии с подпунктами 14.6.1, 14.6.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;

- обязательств по уплате / требований по получению вариационной маржи, определенных в соответствии со статьей 14 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
  - обязательств Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, определенных в соответствии со статьей 17 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
  - обязательств Участника клиринга по уплате штрафов, пеней, неустоек, отступного, определенных в соответствии с общей частью Правил клиринга;
- осуществляется в Едином клиринговом пуле в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

#### **Статья 16. Особенности возврата Обеспечения Участникам клиринга категории «К»**

- 16.1. Клиринговый центр ежедневно осуществляет возврат Обеспечения в денежных средствах Участнику клиринга категории «К» в сумме своп-разницы по сделкам своп, стороной по которым является Участник клиринга категории «К», в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, без подачи поручений / запросов Участником клиринга категории «К».
- 16.2. Исполнение Постоянного поручения на возврат обеспечения, содержащего признак, указывающий на необходимость возврата всей доступной суммы денежных средств, поданного Участником клиринга категории «К», осуществляется в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, в сумме, определенной в соответствии с общей частью Правил клиринга, за вычетом суммы своп-разницы, указанной в пункте 16.1 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

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

### **Статья 17. Особенности оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра**

- 17.1. На валютном рынке и рынке драгоценных металлов Клиринговый центр взимает:
- комиссионное вознаграждение в пользу Клирингового центра за клиринговое обслуживание (далее – комиссионное вознаграждение Клирингового центра);
  - комиссионное вознаграждение в пользу Клирингового центра за оказание Участнику торгов услуг по договору о ведении клиринговых регистров;
  - комиссионное вознаграждение в пользу Биржи за организацию торгов;
  - вознаграждение в пользу Технического центра за предоставление интегрированного технологического сервиса (ИТС), включая дополнительный комиссионный сбор за предоставление ИТС, установленный документами Технического центра (далее – Дополнительный комиссионный сбор);
  - плату за услуги технического доступа в пользу Технического центра.
- 17.2. Размер оборотной и постоянной частей комиссионного вознаграждения Биржи за организацию торгов и вознаграждения Технического центра за предоставление ИТС по сделкам с иностранной валютой рассчитывается с учетом действующего для Участника торгов тарифного плана.
- Размер оборотной и постоянной частей комиссионного вознаграждения Клирингового центра за клиринговое обслуживание по сделкам с иностранной валютой рассчитывается с учетом действующего для Участника клиринга тарифного плана.
- 17.3. Оборотная часть комиссионного вознаграждения Биржи за организацию торгов, оборотная часть вознаграждения Технического центра за предоставление ИТС и оборотная часть комиссионного вознаграждения Клирингового центра за клиринговое обслуживание по сделкам с иностранной валютой / драгоценными металлами рассчитываются после заключения Сделки в дату ее заключения.
- 17.4. Участник клиринга категории «О» вправе указать Клиринговому центру Идентификатор и наименование Участника торгов в целях списания с указанного в заявлении Расчетного кода подлежащих уплате данным Участником торгов постоянных/фиксированных частей вознаграждений Биржи, минимального комиссионного вознаграждения Биржи, Дополнительного комиссионного сбора, платы за услуги технического доступа в пользу Технического центра, а также комиссионного вознаграждения Клирингового центра за оказание Участнику торгов услуг по договору о ведении клиринговых регистров.
- 17.5. До 31.12.2018 (включительно) минимальное комиссионное вознаграждение определяется в соответствии с Тарифами Биржи, учитывается по Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга, и взимается в последний Расчетный день месяца, за который взимается минимальное комиссионное вознаграждение.

С 01.01.2019 минимальное комиссионное вознаграждение определяется в соответствии с Тарифами Биржи, учитывается по Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга, и взимается в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается минимальное комиссионное вознаграждение.

- 17.6. Фиксированная часть вознаграждения за предоставление ИТС и комиссионное вознаграждение Клирингового центра за оказание Участнику торгов услуг по договору о ведении клиринговых регистров определяются Клиринговым центром Участнику клиринга в последний Расчетный день месяца оказания соответствующих услуг, и учитываются по основному Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга.

Фиксированная часть вознаграждения за предоставление ИТС взимается с Участника клиринга в первый Расчетный день месяца, следующего за месяцем оказания соответствующих услуг.

В случае приостановки / прекращения допуска Участника торгов к торгам в течение календарного месяца, фиксированная часть вознаграждения за предоставление ИТС и комиссионное вознаграждение Клирингового центра за оказание Участнику торгов услуг по договору о ведении клиринговых регистров определяется и взимается в последний Расчетный день, когда Участник торгов был допущен к торгам, за исключением случаев, предусмотренных Тарифами Технического центра / решением Клирингового центра.

- 17.7. Дополнительный комиссионный сбор, рассчитанный в отношении Участника торгов / клиента Участника торгов в соответствии с Тарифами Технического центра, определяется в Расчетный день, в течение которого Участником торгов были поданы заявки на заключение сделок за свой счет или за счет указанного Клиента и учитывается по Расчетному коду, входящему в состав / соответствующему Торгово-клиринговому счету соответствующего уровня, с указанием которого Участником торгов в течение данного Расчетного дня были поданы заявки на заключение Сделок за свой счет или за счет указанного клиента Участника торгов (в случае если такой Торгово-клиринговый счет соответствующего уровня – единственный) либо по основному Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга.

- 17.8. Комиссионное вознаграждение Клирингового центра за регистрацию и ведение Торгово-клирингового счета 3-го уровня, подлежащее уплате Участником торгов по договору о ведении клиринговых регистров, удерживается Клиринговым центром с Участника клиринга, зарегистрировавшего Торгово-клиринговый счет 2-го уровня для такого Участника торгов, по основному Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга.

- 17.9. Информация о размере рассчитанного комиссионного вознаграждения Биржи, Технического центра и Клирингового центра, подлежащего уплате Участником

торгов / Участником клиринга, указывается в Отчете о комиссионных вознаграждениях, направляемом Клиринговым центром Участникам клиринга в сроки, установленные Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга.

- 17.10. Обязательства Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, учитываемые по Расчетному коду, являющемуся Расчетным кодом Единого пула, включаются в состав Единого клирингового пула и исполняются в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

Обязательства Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, учитываемые по Расчетному коду, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, включаются в состав клирингового пула, формируемого в соответствии с пунктом 15.1 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и исполняются в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

- 17.11. Клиринговый центр также учитывает информацию об исполнении обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня, по Расчетному коду 2-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указанного в заявке на заключение такой Сделки, без учета проверки достаточности Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го уровня.

Клиринговый центр также учитывает информацию об исполнении обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клирингового счета 3-го уровня, по Расчетному коду 3-го уровня, входящему в состав Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указанного в заявке на заключение такой Сделки, и по Расчетному коду 2-го уровня, соответствующему Торгово-клиринговому счету 3-го уровня, указанного в заявке на заключение такой Сделки, без учета проверки достаточности Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го и/или 3-го уровня.

При этом размер Обеспечения в российских рублях, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го / 3-го уровня, уменьшается / увеличивается на сумму обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений по Сделкам, информация о которых учитывается по соответствующему Расчетному коду 2-го / 3-го уровня.

- 17.12. Информация о рассчитанном Клиринговым центром размере оборотной части комиссионного вознаграждения Биржи за организацию торгов, оборотной части вознаграждения Технического центра за предоставление ИТС и оборотной части комиссионного вознаграждения Клирингового центра за клиринговое обслуживание по каждой заключенной Сделке становится доступной Бирже посредством ПТК ТЦ немедленно после его расчета.

- 17.12.1. Участник клиринга, не совпадающий в одном лице с Участником торгов, вправе поручить Клиринговому центру не предоставлять Участникам торгов информацию об оборотных частях комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клиринговых счетов 2-го уровня, путем предоставления

Клиринговому центру Заявления о порядке предоставления информации о комиссионных вознаграждениях.

- 17.12.2. Участник торгов, заключивший с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга, вправе поручить Клиринговому центру не предоставлять клиентам Участников торгов информацию об оборотных частях комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клиринговых счетов 3-го уровня, путем предоставления Клиринговому центру Заявления о порядке предоставления информации о комиссионных вознаграждениях.
- 17.12.3. В случае предоставления Клиринговому центру Заявления о порядке предоставления информации о комиссионных вознаграждениях в соответствии с подпунктом 17.12.1 / 17.12.2 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов Клиринговый центр не предоставляет Участникам торгов / клиентам Участника торгов информацию об оборотных частях комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием соответствующих Торгово-клиринговых счетов 2-го и 3-го уровней, и соответствующая информация об уплате указанных комиссионных вознаграждений не учитывается Клиринговым центром в соответствии с пунктом 17.11 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

## **Статья 18. Порядок предоставления информации и отчетов по итогам клиринга**

- 18.1. Клиринговый центр обеспечивает Участнику клиринга возможность получения следующей информации из Клиринговой системы:
- о Сделках, стороной по которым является Участник клиринга;
  - о Поручениях на управление риском, поданных Участником клиринга;
  - о размере Обеспечения, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, в каждой валюте / каждом драгоценном металле (по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
  - о Профилях активов, учитываемых по Расчетному коду Единого пула Участника клиринга в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов, в разрезе Расчетных кодов Участников клиринга, кодов валют / драгоценных металлов / ценных бумаг;
  - о размере Единого лимита по Расчетному коду;
  - о значении Нетто-обязательства и/или Нетто-требования, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, в каждой валюте / каждом драгоценном металле и с каждой Датой исполнения (по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
  - об обязательствах по уплате вариационной маржи (суммарно по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
  - о размере Обеспечения, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, в каждой валюте / каждом драгоценном металле, недостающего для исполнения Нетто-обязательства Участника клиринга в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле, учитываемого по тому же Расчетному коду Участника клиринга, с наступившей Датой исполнения (по

каждому Расчетному коду Участника клиринга);

- о наличии / отсутствии Маржинального требования Участника клиринга, о сумме Маржинального требования в российских рублях (в случае наличия) (по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
- о наличии / отсутствии Задолженности Участника клиринга перед Клиринговым центром, о сумме Задолженности Участника клиринга (в случае наличия) (по каждому Расчетному коду Участника клиринга).

18.2. Кроме отчетов, предусмотренных общей частью Правил клиринга, Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга:

- Выписку из реестра Внебиржевых сделок с иностранной валютой;
- Выписку из реестра Предложений;
- Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг, содержащая информацию об обязательствах по Сделкам, допущенных к клирингу, стороной по которым является Участник клиринга;
- Отчет об обязательствах по ПФИ, содержащий информацию о допущенных к клирингу обязательствах по своп контрактам и фьючерсным контрактам и обязательствах по уплате вариационной маржи;
- Клиринговый отчет, содержащий информацию об обязательствах, включенных в клиринговый пул;
- Отчет о сделках, дата исполнения которых перенесена;
- Отчет об Обеспечении, содержащий информацию о размере Обеспечения в денежных средствах / драгоценных металлах, учитываемую по Расчетному коду 2-го уровня, и об изменении размера такого Обеспечения;
- Отчет о комиссионных вознаграждениях;
- Отчет о торгово-клиринговых счетах, содержащий информацию о зарегистрированных Торгово-клиринговых счетах 1-го и 2-го уровня;
- Отчет о Поручениях на управление риском;
- Отчет об оценке обеспечения, содержащий информацию о российских рублях и об оценочной стоимости (в российских рублях) иностранной валюты и драгоценных металлов, составляющих индивидуальное и иное обеспечение, свободных от обязательств Участников клиринга и обремененных обязательствами Участника клиринга.

18.3. Клиринговый центр предоставляет Участнику клиринга с использованием Клиринговой системы информацию об Итоговых нетто-обязательствах и/или Итоговых нетто-требованиях Участника клиринга в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле.

В случае несоответствия информации, полученной Участником клиринга с использованием Клиринговой системы, и информации, содержащейся в Отчете об Итоговых нетто-обязательствах / Итоговых нетто-требованиях, расчеты должны осуществляться Участником клиринга на основании Отчета об Итоговых нетто-обязательствах / Итоговых нетто-требованиях.

18.4. Клиринговый центр обеспечивает Участнику клиринга, для которого

зарегистрирован Торгово-клиринговый счет 2-го уровня, возможность получения следующей информации из Клиринговой системы:

- о Сделках, заключенных Участником торгов с указанием Торгово-клирингового счета 2-го уровня, стороной по которым является Участник клиринга (по каждому Участнику торгов);
- о размере Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле (по каждому Расчетному коду 2-го уровня);
- о размере Единого лимита по Расчетному коду 2-го уровня;
- о значении Нетто-обязательства и/или Нетто-требования, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле и с каждой Датой исполнения (по каждому Расчетному коду 2-го уровня);
- об обязательствах по уплате вариационной маржи, информация о которых учитывается по Расчетному коду 2-го уровня (суммарно по каждому Расчетному коду 2-го уровня);
- о размере Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле, недостающего для исполнения Нетто-обязательства в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле, учитываемого по тому же Расчетному коду 2-го уровня, с наступившей Датой исполнения (по каждому Расчетному коду 2-го уровня).

18.5. Клиринговый центр обеспечивает Участнику торгов, заключившему с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга, и для которого зарегистрирован Торгово-клиринговый счет 3-го уровня, возможность получения следующей информации из Клиринговой системы:

- о размере Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле (по каждому Расчетному коду 2-го и 3-го уровня);
- о размере Единого лимита по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня;
- о значении Нетто-обязательства и/или Нетто-требования, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле и с каждой Датой исполнения (по каждому Расчетному коду 2-го и 3-го уровня);
- об обязательствах по уплате вариационной маржи, информация о которых учитывается по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня (суммарно по каждому Расчетному коду 2-го и 3-го уровня);
- о размере Обеспечения, информация о котором учитывается по Расчетному коду 2-го уровня и 3-го уровня, в каждой валюте / каждом драгоценном металле, недостающего для исполнения Нетто-обязательства в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле, учитываемого по тому же Расчетному коду 2-го или 3-го уровня, с наступившей Датой исполнения (по каждому Расчетному коду 2-го и 3-го

уровня).

18.6. Клиринговый центр формирует следующие отчеты для Участников торгов, заключивших с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга:

- Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг, содержащая информацию об обязательствах по Сделкам, допущенных к клирингу, заключенным с указанием Торгово-клиринговых счетов 2-го и 3-го уровня;
- Отчет об обязательствах по ПФИ, содержащий информацию о допущенных к клирингу обязательствах по своп контрактам и фьючерсным контрактам и обязательствах по уплате вариационной маржи, учитываемую по Расчетным кодам 2-го и 3-го уровня;
- Отчет о сделках, дата исполнения которых перенесена, содержащий информацию об обязательствах, исключенных из клирингового пула, по Сделкам, заключенным с указанием Торгово-клиринговых счетов 2-го и 3-го уровня;
- Отчет об Обеспечении, содержащий информацию о размере Обеспечения в денежных средствах / драгоценных металлах, учитываемую по Расчетному коду 2-го и 3-го уровня, и об изменении размера такого Обеспечения;
- Отчет о торгово-клиринговых счетах, содержащий информацию о зарегистрированных Торгово-клиринговых счетах 2-го и 3-го уровня;
- Отчет о Клиринговых идентификаторах.

18.7. Отчеты, указанные в пункте 18.6 Правил клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, направляются Участнику торгов в форме электронных документов в соответствии с Порядком ЭДО.

По требованию Участника торгов могут быть изготовлены (распечатаны) копии электронных документов на бумажном носителе.

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



## **РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **Статья 19. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга**

19.1. Согласие на прием, предоставляемое Участником клиринга - реципиентом, помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, должно содержать информацию о Расчетных кодах Участника клиринга – реципиента, по которым необходимо учесть переводимые обязательства и Обеспечение.

Согласие на прием может содержать информацию о Расчетных кодах, открытых Базовым Участником клиринга для Обособленного клиента, и информацию о соответствующих им клиентских Расчетных кодах, открытых для Обособленного клиента Участником клиринга - реципиентом, или информацию о клиентском Расчетном коде Участника клиринга – реципиента, по которому необходимо учесть переводимые обязательства и Обеспечение.

19.2. Для исполнения Заявления на перевод обязательств и Обеспечения Клиринговый центр помимо действий, предусмотренных общей частью Правил клиринга:

- списывает драгоценные металлы со Счета обеспечения Базового Участника клиринга, соответствующего Расчетному коду, за которым закреплен Обособленный клиент, предоставивший Заявление на перевод обязательств и Обеспечения, и зачисляет на Счет обеспечения, соответствующий Расчетному коду Участника клиринга – реципиента.

### **Статья 20. Порядок действий при возникновении обстоятельств, которые могут повлиять на возможность заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой**

20.1. В случае возникновения обстоятельств, вызывающих и/или создающих предпосылки к возникновению сбоев (отказов) при эксплуатации Клиринговой системы и/или иных программно-технических средств используемых при заключении Внебиржевых сделок с иностранной валютой и/или непосредственно препятствующие их нормальному (штатному) функционированию, в том числе, обстоятельства непреодолимой силы, а также сбои, неисправности и отказы оборудования; сбои и ошибки программного обеспечения; сбои, неисправности и отказы систем связи, энергоснабжения, кондиционирования и других систем жизнеобеспечения, а также иные обстоятельства, такие как случаи нарушения правил разграничения доступа и/или попыток несанкционированного доступа к Клиринговой системе, Клиринговый центр вправе:

- приостановить возможность подачи Предложений и заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой;
- удалить Предложения из Клиринговой системы.

20.2. При прекращении действия обстоятельств, которые повлекли приостановку возможности подачи Предложений и заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой, Клиринговый центр возобновляет возможность подачи Предложений и заключения Внебиржевых сделок с иностранной валютой.

**Приложение № 1**

к Правилам клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов

**Временной регламент на валютном рынке и рынке драгоценных металлов**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование операции</b>	<b>Время (москowsкое)</b>
<b>1.</b>	<b>Время (сроки) проведения клиринговых операций в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов</b>	
1.1.	Проведение клиринговой сессии mark-to-market.	до 10:00 Расчетного дня
1.2.	Заключение сделок с иностранной валютой / драгоценными металлами в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования.	с 17:30 дня возникновения Маржинального требования
<b>2.</b>	<b>Сроки предоставления отчетов по итогам клиринга</b>	
2.1.	Передача Клиринговым центром Участникам клиринга Отчетов об обязательствах, Отчетов об обязательствах по ПФИ.	до 09:00 Расчетного дня
2.2.	Передача Клиринговым центром Клиринговых отчетов.	совместно с соответствующими Отчетами об Итоговых нетто-обязательствах / Итоговых нетто-требованиях в срок, установленный Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга
2.3.	Передача Клиринговым центром Клиринговых отчетов, содержащих информацию о Сделках с Датой исполнения в дату их заключения, заключенных после 19:00.	до 09:00 Расчетного дня, следующего за датой заключения сделок
<b>3.</b>	<b>Время (сроки) подачи Предложений</b>	
<b>3.1.</b>	Подача Предложений и заключение Внебиржевых сделок с иностранной валютой	с 10:00 до 23:00 Рабочего дня, если иное не установлено решением Клирингового центра