

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
Банка НКЦ (АО)

от «31» августа 2017 года (Протокол № 3)

**ПРАВИЛА КЛИРИНГА  
НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО  
КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»  
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).  
ЧАСТЬ IV. ПРАВИЛА КЛИРИНГА НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

Москва, 2017 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
Статья 1. Термины и определения .....	4
Статья 2. Общие положения.....	6
Статья 3. Особенности использования Аналога собственноручной подписи.....	7
Статья 4. Торговые счета .....	8
Статья 5. Клиринговые регистры.....	9
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	10
Статья 6. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	10
Статья 7. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров Участникам клиринга .....	10
Статья 8. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм.....	14
Статья 9. Особенности регистрации Обособленных клиентов.....	16
Статья 10. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию .	16
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА.....	17
Статья 11. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	17
Статья 12. Торговый лимит .....	18
Статья 13. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском .....	20
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ .....	22
Статья 14. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации .....	22
Статья 15. Порядок взаимодействия с Биржей.....	22
Статья 16. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам .....	25
Статья 17. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов.....	26
Статья 18. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций .....	28
Статья 19. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам .....	31
Статья 20. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам.....	33
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....	35
ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	35
Статья 21. Порядок внесения и возврата Обеспечения в денежных средствах .....	35
Статья 22. Изменение учета денежных средств Участником клиринга .....	40
Статья 23. Порядок внесения и возврата Обеспечения в ценных бумагах.....	41
ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ.....	44
Статья 24. Порядок проведения клиринговых сессий mark-to-market .....	44

ПОДРАЗДЕЛ V-III. ПОРЯДОК ОПРЕДЕЛЕНИЯ И ИСПОЛНЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ, ВКЛЮЧЕННЫХ В КЛИРИНГОВЫЙ ПУЛ ДНЕВНОЙ ИЛИ ВЕЧЕРНЕЙ КЛИРИНГОВОЙ СЕССИИ .....	46
Статья 25. Вариационная маржа и премия.....	46
Статья 26. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Особенности исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений .....	46
Статья 27. Гарантийное обеспечение .....	48
Статья 28. Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований ..	50
Статья 29. Процедура принудительного закрытия позиций .....	53
Статья 30. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга.....	55
ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ .....	57
Статья 31. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт.....	57
Статья 32. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов.....	58
Статья 33. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов.....	58
Статья 34. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+. 59	
ПОДРАЗДЕЛ V-V. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ .....	63
Статья 35. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями.....	63
РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	64
Статья 36. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра .....	64
Статья 37. Порядок представления отчетов по итогам клиринга.....	65
РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	67
Статья 38. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга .....	67
Статья 39. Перевод позиций и Обеспечения Обособленной Брокерской фирмы.....	67
Статья 40. Порядок действий в случае включения Доверенного владельца счетов в перечень организаций, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму.....	72
Приложение 1. ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ.....	74

## РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие «Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть IV. Правила клиринга на срочном рынке» (далее – Правила клиринга на срочном рынке) 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 договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых на Срочном рынке ПАО Московская Биржа.

### Статья 1. Термины и определения

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

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

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

	Участник клиринга, приводящие к неувеличению Гарантийного обеспечения такого Участника клиринга.
<b>Срочный контракт -</b>	договор, являющийся производным финансовым инструментом, заключаемый в соответствии с Правилами торгов на срочном рынке в порядке, определенном Правилами торгов на срочном рынке и/или Правилами клиринга на срочном рынке.
<b>Торговый лимит -</b>	сумма, выраженная в российских рублях, определяемая Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке на основании стоимости Обеспечения, в пределах которой Участник клиринга вправе заключать Срочные контракты.
<b>Уникальный персональный идентификатор / УПИ -</b>	известная Участнику клиринга / Клиринговому центру и предназначенная для идентификации Техническим центром Участника клиринга / Клирингового центра в Клиринговой системе уникальная последовательность символов, состоящая из двух знаков, каждый из которых может быть прописной буквой латинского алфавита или цифрой.

## **Статья 2. Общие положения**

- 2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента, по Срочным контрактам.
- 2.2. Клиринговый центр осуществляет клиринг в отношении следующих производных финансовых инструментов:
- фьючерсных договоров;
  - опционных договоров.
- 2.3. В качестве Обеспечения, учитываемого по Расчетным кодам Единого пула, принимаются российские рубли, иностранная валюта, драгоценные металлы и ценные бумаги в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 2.4. Перечень активов, передача профилей которых возможна между Клиринговой системой срочного рынка и Клиринговой системой фондового рынка и рынка депозитов:
- денежные средства в российских рублях.
- 2.5. В качестве Обеспечения, учитываемого по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, принимаются российские рубли, а также иностранная валюта и ценные бумаги, входящие в установленный решением Клирингового центра Перечень иностранной валюты и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения на срочном рынке (далее - Перечень).
- Перечень формируется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения, утвержденной Клиринговым центром.

Указанная методика также устанавливает порядок определения ограничения на максимальную сумму каждой иностранной валюты, принимаемой в качестве Обеспечения от одного Участника клиринга, ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости такой иностранной валюты, порядок определения указанной оценочной стоимости, а также порядок определения ограничения на максимальное количество ценных бумаг, принимаемой в качестве Обеспечения от одного Участника клиринга, и порядок определения их оценочной стоимости.

- 2.6. Перечень видов торговых счетов, используемых для учета Обеспечения в ценных бумагах по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, приведен в статье 4 Правил клиринга на срочном рынке.
- 2.7. Сроки определения и исполнения обязательств, указанных в Правилах клиринга на срочном рынке, время проведения клиринговых сессий, а также сроки проведения клиринговых операций, сроки предоставления документов Клиринговому центру / Клиринговым центром в процессе взаимодействия с Участниками клиринга при проведении клиринга в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке установлены Временным регламентом на срочном рынке, являющимся приложением № 1 к Правилам клиринга на срочном рынке.  
Сроки, не установленные Временным регламентом на срочном рынке, определяются в соответствии с Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга.
- 2.8. Техническим центром на срочном рынке является ПАО Московская Биржа.

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

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

нарушения тайны Пароля Участник клиринга обязан незамедлительно уведомить об этом Технический центр. Технический центр в этом случае не позднее окончания следующего рабочего дня присваивает Участнику клиринга новый Пароль.

#### **Статья 4. Торговые счета**

4.1. При осуществлении клиринга в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке для учета Обеспечения в ценных бумагах по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, Клиринговый центр использует открытые на торговых счетах депо торговые разделы, предназначенные для учета Обеспечения в ценных бумагах (далее – Счета FORTS, торговые счета).

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

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

4.3. За разделом клиринговых регистров может быть закреплен торговый счет, предназначенный для обеспечения исполнения обязательств по Срочным контрактам.

Один торговый счет может быть закреплен либо за разделом клиринговых регистров, имеющим код Собственной Брокерской фирмы, или Клиентской Брокерской фирмы, или Брокерской фирмы ДУ, открытой одному Участнику клиринга, либо за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, открытой одному Участнику клиринга.

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

4.4.1. Заявление на закрепление Счета FORTS за разделом клиринговых регистров, имеющим код Собственной Брокерской фирмы, или Клиентской Брокерской фирмы, или Брокерской фирмы ДУ, вправе подавать Участник клиринга, зарегистрировавший указанную Брокерскую фирму, учитываемый Клиринговым центром для данного торгового счета как лицо, для обеспечения исполнения обязательств которого используются ценные бумаги, учитываемые на торговом счете.

4.4.2. Заявление на закрепление торгового счета за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, вправе подавать Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой.



4.5. Аннулирование закрепления торгового счета за разделом клиринговых регистров осуществляется Клиринговым центром на основании Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров или при закреплении нового Счета FORTS за разделом клиринговых регистров.

Заявления на аннулирование закрепления Счета FORTS за разделом клиринговых регистров вправе предоставлять Клиринговому центру Участник клиринга, для обеспечения исполнения обязательств которого используются ценные бумаги, учитываемые на данном торговом счете, или Доверенный владелец счетов.

4.6. Торговый счет, закрепленный за разделом клиринговых регистров, имеющим код Обособленной Брокерской фирмы, не используется для исполнения обязательств Участника клиринга, учитываемым на данном разделе регистра учета позиций, если Доверенный владелец счетов, закрепленный за данной Обособленной Брокерской фирмой, не совпадает с Доверенным владельцем счетов, учитываемым для данного торгового счета.

## **Статья 5. Клиринговые регистры**

5.1. При осуществлении клиринга на срочном рынке Клиринговый центр открывает и ведет клиринговые регистры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:

- денежный регистр обеспечения (в российских рублях и в иностранной валюте);
- депо регистр обеспечения;
- регистр учета позиций;
- регистр учета позиций по управлению риском.

5.2. Денежный регистр обеспечения - клиринговый регистр, предназначенный для учета информации об Обеспечении в российских рублях или иностранной валюте и профилей активов.

Депо регистр обеспечения – клиринговый регистр, открытый к Счету FORTS Участника клиринга, клиента Участника клиринга или Доверенного владельца счетов, предназначенный для учета полученного от Расчетного депозитария значения количества ценных бумаг, учитываемых на Счете FORTS.

5.3. Регистр учета позиций - клиринговый регистр, предназначенный для учета допущенных к клирингу обязательств и требований Участника клиринга по заключенным им Срочным контрактам.

5.4. Регистр учета позиций по управлению риском - клиринговый регистр, предназначенный для учета нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском.

5.5. Порядок ведения клиринговых регистров определен в общей части Правил клиринга, а также в соответствующих статьях разделов IV и V Правил клиринга на срочном рынке.

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

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

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

### **Статья 7. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров Участникам клиринга**

- 7.1. Участнику клиринга Клиринговым центром открывается основной собственный раздел Участника клиринга с кодом ХХ00000 (на каждом из указанных в пункте 5.1 Правил клиринга на срочном рынке клиринговых регистров).
- 7.2. Участнику клиринга Клиринговым центром на клиринговых регистрах, указанных в пункте 5.1 Правил клиринга на срочном рынке, могут быть открыты дополнительные собственные разделы, и/или клиентские разделы, и/или разделы ДУ на основании информации, полученной от Биржи посредством Торговой системы, в соответствии с условиями, указанными в настоящей статье Правил клиринга на срочном рынке.
- 7.2.1. На основном и дополнительных собственных разделах учитывается информация об Обеспечении, предназначенном для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет Участника клиринга, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет Участника клиринга.
- 7.2.2. На клиентских разделах учитывается информация об Обеспечении, предназначенном для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет клиентов Участника клиринга или за счет средств, переданных в доверительное управление клиенту Участника клиринга, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет клиентов Участника клиринга или за счет средств, переданных в доверительное управление клиенту Участника клиринга.
- 7.2.3. На разделах ДУ учитывается информация об Обеспечении, предназначенном для обеспечения и исполнения обязательств по Срочным контрактам, заключенным за счет средств, переданных в доверительное управление Участнику клиринга или его клиенту, и допущенные к клирингу обязательства и требования Участника клиринга по Срочным контрактам, заключенным за счет средств, переданных в доверительное управление Участнику клиринга или его клиенту.
- 7.3. Код раздела клиринговых регистров состоит из семи символов, разбитых на три группы. Группы символов в коде раздела клиринговых регистров располагаются в следующем порядке - ХХYYZZZ.

Первая группа состоит из двух символов и является Идентификатором Участника клиринга (обозначение - XX).

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

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

Допустимыми символами кода раздела являются цифры и буквы латинского алфавита.

7.4. Брокерская фирма может иметь один из следующих типов:

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

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

7.5. Участником клиринга должны быть открыты отдельные Расчетные коды:

- для всех Собственных Брокерских фирм;
- для всех Клиентских Брокерских фирм;
- для каждой Брокерской фирмы ДУ;
- для каждой Обособленной Брокерской фирмы.

7.5.1. Для каждого Расчетного кода Клиринговым центром без заявления Участника клиринга открывается ликвидационный раздел регистра учета позиций, предназначенный для учета позиций по балансирующим Срочным контрактам, заключаемым без подачи заявок между Клиринговым центром и Добросовестными участниками клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга.

7.5.2. Для каждого Расчетного кода Клиринговым центром без заявления Участника клиринга открываются:

- специальная Брокерская фирма, предназначенная для учета обязательств по уплате штрафов и комиссионных вознаграждений, предусмотренных общей частью Правил клиринга, возникающих по Расчетному коду, для которого открыта такая специальная Брокерская фирма, а также отложенных обязательств при применении процедуры дисконтирования обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения Добросовестным участникам клиринга / Доверенным владельцам счетов в соответствии с общей частью Правил клиринга;
- в рамках специальной Брокерской фирмы - основной собственный раздел. По такому разделу денежного регистра обеспечения также учитывается информация об Обеспечении в российских рублях и иностранной валюте, при

- перечислении которого на соответствующий клиринговый банковский счет или корреспондентский счет Клирингового центра в назначении платежа был указан такой раздел.
- 7.5.3. Тип специальной Брокерской фирмы соответствует типу Расчетного кода, для которого такая специальная Брокерская фирма открыта.
- 7.5.4. На специальные Брокерские фирмы распространяются положения, установленные применительно к соответствующему типу Брокерской фирмы (Собственная Брокерская фирма, Клиентская Брокерская фирма, Брокерская фирма ДУ, Обособленная Брокерская фирма) статьями 21, 22 Правил клиринга на срочном рынке, а также статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке в части расчета величин  $SZ_{SC}$  и  $SZ_{OB}$ .
- 7.5.5. По основному собственному разделу, открытому в рамках специальной Брокерской фирмы, не учитываются позиции, нетто-обязательства / нетто-требования по поручениям на управление риском, а также информация о прекращении обязательств по Срочным контрактам.
- 7.6. Участник клиринга обязан открыть отдельную Клиентскую Брокерскую фирму и отдельный клиентский Расчетный код для клиента Участника клиринга, для которого в соответствии с действующими нормативными актами Российской Федерации Участник клиринга требует от клиринговой организации ведения отдельного учета денежных средств и иного имущества этого клиента Участника клиринга, переданных клиринговой организации в индивидуальное клиринговое обеспечение.
- 7.7. Участник клиринга обязан открыть отдельный Расчетный код, а также отдельную Брокерскую фирму ДУ или Клиентскую Брокерскую фирму, если в соответствии с действующими нормативными актами Российской Федерации Участник клиринга не имеет права использовать в собственных интересах переданные ему, в том числе его клиентом, действующим в качестве доверительного управляющего, средства учредителя (учредителей) доверительного управления, и (или) использовать указанные средства для обеспечения исполнения собственных обязательств или обязательств третьих лиц.
- 7.8. Каждая Брокерская фирма должна быть связана с Расчетным кодом, имеющим тип, соответствующий типу Брокерской фирмы. Обособленная Брокерская фирма должна быть связана с отдельным клиентским Расчетным кодом.
- 7.9. С одним Расчетным кодом может быть связана одна Брокерская фирма или несколько Брокерских фирм соответствующего типа.
- 7.10. По каждому Расчетному коду учитываются денежные средства, учитываемые на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерских фирм, связанных с данным Расчетным кодом.
- 7.11. Брокерская фирма с кодом ХХ00 открывается при присвоении Участнику клиринга Идентификатора (далее – основная Брокерская фирма) с типом Собственная. Участник клиринга вправе изменить тип основной Брокерской фирмы, предоставив Клиринговому центру соответствующее заявление.

Одновременно с открытием основной Брокерской фирмы Клиринговый центр открывает Участнику клиринга Расчетный код соответствующего типа и связывает с ним такую Брокерскую фирму.

Для открытия других Брокерских фирм Участник клиринга предоставляет в Клиринговый центр Заявление на открытие Брокерской фирмы / Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы.

7.12. Заявление на открытие Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ подписывается Участником клиринга.

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

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

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

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

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

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

При этом Обеспечение, информация о котором учитывалась на разделах денежного регистра обеспечения, открытых в рамках Брокерской фирмы / Брокерских фирм, начинает учитываться по Расчетному коду, открытому на основании Заявления об открытии Расчетного кода для Брокерской фирмы / Брокерских фирм, и прекращает учитываться по Расчетному коду, с которым была связана Брокерская фирма / Брокерские фирмы до исполнения Заявления об открытии Расчетного кода для Брокерской фирмы / Брокерских фирм.

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

При этом Обеспечение, информация о котором учитывалась на разделах денежного регистра обеспечения, открытых в рамках Брокерской фирмы / Брокерских фирм, начинает учитываться по Расчетному коду, указанному в Заявлении о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду, и прекращает учитываться

по Расчетному коду, с которым была связана Брокерская фирма / Брокерские фирмы до исполнения Заявления о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду.

- 7.17. Для закрытия клиентских разделов и дополнительных собственных разделов Участник клиринга предоставляет в Клиринговый центр Заявление на закрытие разделов клиринговых регистров, которое должно содержать номера закрываемых разделов и дату закрытия. Закрытие указанных разделов клиринговых регистров возможно только при отсутствии открытых позиций по Срочным сделкам и нулевых остатках денежных средств и ценных бумаг, учитываемых на данных разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.
- 7.18. Закрытие основного раздела Брокерской фирмы осуществляется на основании Заявления на закрытие разделов клиринговых регистров Участника клиринга после закрытия всех остальных разделов данной Брокерской фирмы.
- 7.19. Закрытие основного собственного раздела клиринговых регистров Участника клиринга осуществляется Клиринговым центром после закрытия всех остальных разделов клиринговых регистров данного Участника клиринга при аннулировании Идентификатора Участника клиринга.

## **Статья 8. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм**

- 8.1. Для регистрации Обособленной Брокерской фирмы в Заявлении на открытие Обособленной Брокерской фирмы должно быть указано лицо (лица), входящее (входящие) в список Доверенных владельцев счетов Клирингового центра. Указанный Доверенный владелец счетов закрепляется за данной Обособленной Брокерской фирмой.
- 8.2. Доверенным владельцем счетов по торговому счету депо и депо регистру обеспечения может являться:
- Участник клиринга, которому присвоен Идентификатор, в рамках которого регистрируется Обособленная Брокерская фирма;
  - иное юридическое лицо.

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

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

Юридическое лицо, не являющееся Участником клиринга, для получения статуса Доверенного владельца счетов должно заключить с Клиринговым центром договор о получении статуса Доверенного владельца счетов (далее в настоящей статье - Договор). Для заключения Договора юридическое лицо должно предоставить Клиринговому центру комплект документов в соответствии со списком документов, предоставляемых юридическим лицом для заключения Договора об оказании

клиринговых услуг, приведенным в общей части Правил клиринга, если такой комплект документов не предоставлялся в Клиринговый центр ранее.

- 8.3.1. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у Участника клиринга осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора об оказании клиринговых услуг, при прекращении допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на срочном рынке или на основании заявления, полученного от Участника клиринга. Аннулирование статуса Доверенного владельца счетов у лица, не являющегося Участником клиринга, осуществляется Клиринговым центром при расторжении Договора с этим лицом.
- 8.4. Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы подписывается Участником клиринга, которому присвоен Идентификатор, в рамках которого открывается данная Обособленная Брокерская фирма, и Доверенным владельцем счетов / Доверенными владельцами счетов, указанными в заявлении.
- 8.4.1. Указанное заявление может быть оформлено как единый документ, подписанный всеми указанными лицами, или как два (три) идентичных документа, подписанных каждым из указанных лиц.
- 8.5. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе аннулировать статус Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме, предоставив Клиринговому центру Заявление об аннулировании статуса Доверенного владельца счетов. Обособленная Брокерская фирма, статус Доверенного владельца счетов, закрепленного за которой, аннулирован на основании его заявления, далее именуется Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов.
- 8.5.1. Закрепление нового Доверенного владельца счетов за Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов осуществляется на основании Заявления на закрепление Доверенного владельца счетов, подписанного Участником клиринга, которому присвоен Идентификатор, в рамках которого открыта данная Обособленная Брокерская фирма, и новым Доверенным владельцем счетов. Указанное заявление подается в Клиринговый центр в порядке, указанном в пункте 8.4.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 8.6. Участник клиринга вправе изменить тип Клиентской Брокерской фирмы на Обособленную Брокерскую фирму при условии, что такая Клиентская Брокерская фирма связана с отдельным клиентским Расчетным кодом. Изменение типа Брокерской фирмы осуществляется Клиринговым центром на основании предоставляемого Участником клиринга Клиринговому центру Заявления на изменение типа Брокерской фирмы, подписанного Участником клиринга и Доверенным владельцем счетов и подаваемого в порядке, указанном в пункте 8.4.1 Правил клиринга на срочном рынке. Заявление на изменение типа Брокерской фирмы исполняется при соблюдении следующего условия:
- до изменения типа Брокерской фирмы отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, связанному с данной Брокерской фирмой.

## **Статья 9. Особенности регистрации Обособленных клиентов**

- 9.1. Помимо отдельного клиентского Расчетного кода Участник клиринга должен открыть для Обособленного клиента отдельную Клиентскую Брокерскую фирму и связать такую Брокерскую фирму и такой Расчетный код на основании Заявления на регистрацию Обособленного клиента.
- 9.2. В Заявлении на регистрацию Обособленного клиента помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, Участник клиринга обязан указать код Брокерской фирмы, открытой для Обособленного клиента.
- 9.3. Участник клиринга не вправе связывать Расчетный код, открытый для Обособленного клиента, с другими Брокерскими фирмами или с другими Обособленными клиентами.

## **Статья 10. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 10.1. При наличии оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, а также в иных случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр вправе установить для Участника клиринга Режим закрытия позиций.
  - 10.1.1. После получения информации о прекращении действия оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, предусмотренных общей частью Правил клиринга, Клиринговый центр вправе принять решение об отмене Режима закрытия позиций, установленного для Участника клиринга.
  - 10.1.2. Клиринговый центр уведомляет Биржу об установлении / об отмене для Участника клиринга Режима закрытия позиций.
- 10.2. В случае если действие оснований для установления Участнику клиринга Режима закрытия позиций не прекращено в течение 3-х рабочих дней после установления указанного Режима в соответствии с пунктами 10.1 или 11.6 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга, начиная с 4-го рабочего дня с даты установления указанного Режима.
- 10.3. В случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Клиринговый центр вправе применить к Участнику клиринга процедуру принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 29 Правил клиринга на срочном рынке.



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

### **Статья 11. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 11.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:
- устанавливает Лимиты колебаний цен сделок для каждого фьючерсного контракта, за пределы которых не может выходить цена фьючерсного контракта, указанная в Заявке;
  - устанавливает предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула. Для иностранной валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливает коэффициент ликвидности и учитывает его при расчете Торгового лимита;
  - осуществляет расчет и контроль Торгового лимита.
- 11.2. Значения Верхней и Нижней границы Ценового коридора устанавливаются при установлении (изменении) Лимита колебаний цен сделок в порядке, определенном Методикой определения риск-параметров срочного рынка.
- Изменение Лимита колебаний цен сделок осуществляется Клиринговым центром во время, в порядке и случаях, установленных Методикой определения риск-параметров срочного рынка.
- 11.3. Предельные доли иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, и коэффициенты ликвидности для иностранной валюты или ценной бумаги, предельная доля которой меньше 100%, устанавливаются решением Клирингового центра.
- 11.4. Гарантийный фонд срочного рынка формируется Клиринговым центром за счет взносов в Гарантийный фонд всех Участников клиринга, допущенных к клирингу на срочном рынке.
- Минимальный размер взноса в Гарантийный фонд каждого Участника клиринга составляет 10 000 000 (десять миллионов) российских рублей.
- 11.5. Обеспечение под стресс обязаны вносить все Участники клиринга, допущенные к клиринговому обслуживанию на срочном рынке.
- Порядок определения размера Обеспечения под стресс Участника клиринга установлен Методикой определения размера Обеспечения под стресс.
- 11.6. При неисполнении Участником клиринга Маржинального требования по фондам и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, порядок выставления и исполнения которых определен общей частью Правил клиринга, Участнику клиринга устанавливается Режим закрытия позиций.

- 11.7. При использовании взноса Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд срочного рынка и/или Обеспечения под стресс на срочном рынке, клиринговое обслуживание такого Недобросовестного участника клиринга приостанавливается.
- 11.8. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда срочного рынка и Обеспечения под стресс на срочном рынке в течение 1 (одного) Расчетного дня после направления Клиринговым центром Маржинального требования по фонду и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, Клиринговый центр вправе возобновить клиринговое обслуживание такого Недобросовестного участника клиринга.

## Статья 12. Торговый лимит

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

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

$TL_R$  – Торговый лимит по разделу клиринговых регистров,

$M_R$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на разделе денежного регистра обеспечения в качестве Обеспечения, или профили активов по денежным средствам в российских рублях (с учетом знака), учитываемые на разделе денежного регистра обеспечения,

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

$k_R$  – коэффициент ликвидности, установленный Клиринговым центром или Участником клиринга в соответствии с пунктом 12.4 Правил клиринга на срочном рынке, для ценных бумаг и иностранных валют, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%;

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

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

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

$TL_B$  – Торговый лимит Брокерской фирмы,

$M$  – сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Обеспечения, или сумма профилей активов по денежным средствам в российских рублях (с учетом знака), учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы,

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

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

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

12.3. Торговый лимит по Расчетному коду рассчитывается по формуле:

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

, где

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

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

$M_B$  – денежные средства в российских рублях, учитываемые на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, в качестве Обеспечения, или сумма профилей активов по денежным средствам в российских рублях (с учетом знака), учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом,

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

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

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

$OB$  – размер обязательства с отложенным исполнением, выраженный в российских рублях, определенного в соответствии с общей частью Правил клиринга.

12.4. Участник клиринга вправе устанавливать (изменять) значения денежных средств / оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на разделе клиринговых регистров (значения  $M_R/S_R$ ) (далее - Клиентский лимит), а также

значение коэффициента ликвидности для определенных разделов клиринговых регистров в Торговой системе Биржи в ходе проведения Торгов.

- 12.4.1. Установленные (измененные) Клиентские лимиты и значения коэффициентов ликвидности для разделов клиринговых регистров незамедлительно передаются Биржей Клиринговому центру посредством Торговой системы.

### **Статья 13. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском**

- 13.1. Для получения возможности подачи Участником клиринга Поручения на управление риском Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка.

В Заявлении о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка Участник клиринга указывает Расчетный код, открытый для валютного рынка (далее – Расчетный код валютного рынка), код Брокерской фирмы, по которым Участником клиринга будут подаваться и исполняться Поручения на управление риском, а также признак Расчетного кода валютного рынка и тип Брокерской фирмы.

В Заявлении о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка не может быть указана специальная Брокерская фирма.

- 13.2. Клиринговый центр утверждает перечень инструментов по управлению риском, в отношении которых возможна подача Поручений на управление риском, а также список параметров инструментов по управлению риском, который содержит:

- код инструмента по управлению риском;
- код и наименование базисного актива инструмента по управлению риском;
- лот инструмента по управлению риском.

- 13.3. Участник клиринга, предоставивший Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Расчетному коду валютного рынка, вправе с использованием Клиринговой системы предоставить Клиринговому центру Поручение на управление риском.

Поручения на управление риском принимаются Клиринговым центром в период времени, установленный Временным регламентом на срочном рынке.

В Поручении на управление риском Участник клиринга указывает инструмент управления риском, количество инструментов по управлению риском, код раздела регистра учета позиций по управлению риском, Расчетный код валютного рынка и направленность Поручения на управление риском: на покупку или на продажу.

- 13.4. Поручение на управление риском исполняется при одновременном исполнении следующих условий:

- 1) Величина  $SZ_R$ , рассчитанная для раздела регистра учета позиций, имеющего такой же код, как раздел регистра учета позиций по управлению риском, указанный в Поручении на управление риском, а также величина  $SZ_B$ , рассчитанная по Брокерской фирме (в случае, если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 27.2 Правил клиринга на срочном рынке, и

Участник клиринга не предоставил Заявление на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам с указанием снять проверку на достаточность Обеспечения по данной Брокерской фирме), и величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная по Расчетному коду, соответствующим разделу регистра учета позиций по управлению риском, указанному в Поручении на управление риском, в результате исполнения Поручения на управление риском не станут отрицательными, или, если указанные величины были отрицательными до подачи Поручения, указанные величины, рассчитанные с учетом поданного Поручения, не становятся меньше, чем рассчитанные до подачи Поручения;

- 2) Единый лимит по Расчетному коду валютного рынка, указанному в Поручении на управление риском, в результате исполнения Поручения на управление риском не станет отрицательным, или отрицательный Единый лимит Участника клиринга по такому Расчетному коду валютного рынка в результате исполнения Поручения на управление риском не уменьшится.
- 13.5. Клиринговый центр учитывает совокупность поданных Участником клиринга Поручений на управление риском по каждой валюте по каждому инструменту управления риском по разделу регистра учета позиций по управлению риском, указанному в Поручении на управление риском, и учитывает их при расчете Гарантийного обеспечения Участника клиринга по разделу регистра учета позиций, имеющих такой же код, как раздел регистра учета позиций по управлению риском, в соответствии со статьей 27 Правил клиринга на срочном рынке как позиции по фьючерсному контракту по такому же инструменту с текущей Датой исполнения.
- 13.6. Поручение на управление риском является бессрочным и не может быть отменено (аннулировано) Участником клиринга.

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

### **Статья 14. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации**

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

### **Статья 15. Порядок взаимодействия с Биржей**

- 15.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня Клиринговый центр передает Бирже следующую информацию:
- а) об открытых разделах регистра учета позиций (кроме информации о разделах, открытых в рамках специальных Брокерских фирм);
  - б) о зарегистрированных Обособленных клиентах и Обособленных Брокерских фирмах;
  - в) значения Торговых лимитов;
  - г) дополнительные параметры.
- Значения Торговых лимитов для каждого Участника клиринга передаются Бирже по каждому открытому ему Расчетному коду и каждому коду Брокерской фирмы.

15.2. Дополнительными параметрами, передаваемыми Бирже, оказывающей услуги по проведению организованных торгов, на которых заключаются Срочные контракты, являются:

- перечень разделов клиринговых регистров по каждому Участнику клиринга;
- объем обязательств, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций;
- Гарантийное обеспечение, рассчитанное по каждому разделу регистра учета позиций, по каждой Брокерской фирме и по каждому Расчетному коду;
- сумма денежных средств в российских рублях, учитываемых в качестве Обеспечения, или сумма профилей активов по денежным средствам в российских рублях (с учетом знака), по группе разделов денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i M_i$ ) (далее –

Брокерский лимит),

где  $M_i$  – денежные средства или профили активов по денежным средствам в российских рублях, учитываемые на  $i$ -м разделе денежного регистра обеспечения;

- сумма оценочной стоимости ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых в качестве Обеспечения, предельная доля которых установлена в размере, меньшем 100%, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_{1i}$ ),

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

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

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

- Лимит колебаний цен сделок для одного Расчетного периода для каждого фьючерсного контракта;
- Базовый размер гарантийного обеспечения для каждого фьючерсного контракта;
- Верхняя и Нижняя граница Ценового коридора каждого фьючерсного контракта.

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



**Статья 16. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам**

- 16.1. Предусмотренный настоящей статьей порядок взаимодействия Клирингового центра с Биржей применяется при подаче Заявок на заключение Срочных контрактов.
- 16.2. При подаче участником торгов Заявки Биржа посредством Торговой системы направляет Клиринговому центру информацию о поданной Заявке.
- 16.3. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже отказ в объявлении поданной Заявки в случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 16.4. При получении информации о поданной Заявке на заключение Срочных контрактов Клиринговый центр немедленно в порядке, определенном в статье 17 Правил клиринга на срочном рынке, проверяет возможность объявления Заявки.
- 16.5. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 16.4 настоящей статьи, Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже подтверждение возможности объявления Заявки, в случае отрицательного результата - отказ в объявлении Заявки.
- 16.6. В ходе вечерней клиринговой сессии, после выполнения всех операций, изменяющих регистры учета позиций, денежные регистры обеспечения, депо регистр обеспечения, Клиринговый центр проверяет для каждой Активной заявки, поданной Участником клиринга, соблюдение условий возможности объявления Заявок, предусмотренных статьей 17 Правил клиринга на срочном рынке. При отрицательном результате проверки Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления данной Активной заявки.
- 16.7. Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активной заявки в иных случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 16.8. Биржа посредством Торговой системы незамедлительно сообщает Клиринговому центру об отзыве / удалении Активной заявки.
- 16.9. По встречным Активным заявкам, для которых выполняются условия, установленные Правилами торгов на срочном рынке, Клиринговый центр совершает сделку с каждым из Участников клиринга, подавшим данные Заявки.
- 16.10. После регистрации сделки в Торговой системе Биржа посредством Торговой системы передает Клиринговому центру информацию о заключенных Срочных контрактах.  
После получения указанной информации Клиринговый центр допускает к клирингу обязательства по заключенным Срочным контрактам.

## Статья 17. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов

17.1. Клиринговый центр по указанию Участника клиринга осуществляет расчет Торгового лимита по разделу клиринговых регистров в целях контроля возможности объявления Заявки. Данное указание передается Участником клиринга через Торговую систему Биржи.

17.2. Клиринговый центр в порядке, определенном в статье 28 Правил клиринга на срочном рынке, производит расчет следующих величин:

- рассчитывается величина  $SZ_R$  по разделу регистра учета позиций, указанному в Заявке, в случае получения соответствующего указания от Участника клиринга;
- рассчитывается величина  $SZ_B$  для Брокерской фирмы (Собственной, Клиентской, ДУ, Обособленной), код которой определяется по коду раздела регистра учета позиций, указанному в Заявке;
- рассчитывается величина  $SZ_{SC}$  для Расчетного кода, связанного с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в Заявке.

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

- Торговых лимитов на момент расчета;
- Гарантийного обеспечения, рассчитываемого по обязательствам по Срочным контрактам и Активным заявкам, учитываемым Клиринговым центром на момент расчета, а также по поданной Заявке в следующем порядке:
  - по каждой комбинации из обязательств по Срочным контрактам, Активных заявок и поданной Заявки рассчитывается сумма Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) в порядке, установленном статьей 27 Правил клиринга на срочном рынке. При этом, Активная и поданная Заявка рассматриваются как заключенные Срочные контракты с учетом особенностей, установленных в Принципах расчета гарантийного обеспечения;
  - из рассчитанных значений сумм Гарантийного обеспечения ( $G_i$ ) выбирается максимальное значение ( $\max_i G_i$ ).

17.3. В случае предоставления Участником клиринга в Клиринговый центр Заявления на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам, Клиринговый центр в целях контроля возможности объявления Заявки осуществляет проверку величины  $SZ_B$  для Брокерской фирмы, указанной Участником клиринга в Заявлении на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам.

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

- 17.4. Заявка на заключение Срочных контрактов не может быть объявлена, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:
- 17.4.1. Клиринговый центр установил запрет на объявление поданных от имени Участника клиринга Заявок на заключение Срочных контрактов в соответствии с требованиями Правил клиринга на срочном рынке;
- 17.4.2. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке для раздела регистра учета позиций, указанного в Заявке, становится с учетом объявления Заявки отрицательной, или, если величина  $SZ_R$  была отрицательной до объявления Заявки, величина  $SZ_R$ , рассчитанная с учетом объявления Заявки становится меньше, чем величина  $SZ_R$ , рассчитанная до объявления Заявки. Данный подпункт Правил клиринга на срочном рынке действует только в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 17.1 Правил клиринга на срочном рынке;
- 17.4.3. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке по Брокерской фирме, с учетом объявления Заявки становится отрицательной, или, если величина  $SZ_B$  была отрицательной до объявления Заявки, величина  $SZ_B$ , рассчитанная с учетом объявления Заявки, становится меньше, чем величина  $SZ_B$ , рассчитанная до объявления Заявки (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 27.2 Правил клиринга на срочном рынке, и Участник клиринга не предоставил Заявление на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам с указанием снять проверку на достаточность Обеспечения по данной Брокерской фирме);
- 17.4.4. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке по Брокерской фирме, становится с учетом объявления Заявки отрицательной, или, если величина  $SZ_B$  была отрицательной до объявления Заявки, величина  $SZ_B$ , рассчитанная с учетом объявления Заявки, становится меньше, чем величина  $SZ_B$ , рассчитанная до объявления Заявки, в случае получения от Участника клиринга Заявления на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам;
- 17.4.5. величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке по Расчетному коду, становится с учетом объявления Заявки отрицательной, или, если величина  $SZ_{SC}$  была отрицательной до объявления Заявки, величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная с учетом объявления Заявки становится меньше, чем величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная до объявления Заявки;
- 17.4.6. Заявка подана в нарушение установленного в отношении Участника клиринга Режима закрытия позиций или в случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию;
- 17.4.7. Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, в отношении которого действует ограничение на объявление заявок, установленное Клиринговым центром, в соответствии с пунктом 18.1 Правил клиринга на срочном рынке;
- 17.4.8. Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, в отношении которого, или имеющий код Брокерской фирмы, в отношении которой действует ограничение

на открытие позиции, установленное в соответствии с пунктом 18.4 или 18.8 Правил клиринга на срочном рынке, и такая Заявка направлена на заключение Срочных контрактов, приводящих к увеличению открытой позиции или к открытию позиции, с учетом всех Активных заявок, или Заявка подана с указанием раздела регистра учета позиций, в отношении которого, или имеющий код Брокерской фирмы, в отношении которой действует ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.4 или 18.8 Правил клиринга на срочном рынке.

- 17.5. В случае если ни одно из условий, указанных в пункте 17.4 Правил клиринга на срочном рынке, не выполняется, Заявка на заключение Срочных контрактов может быть объявлена.

## **Статья 18. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций**

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

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

где

$Pr\_coeff_{SC}$  – коэффициент, равный 10.

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

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

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

Проверка на выполнение указанного условия осуществляется с учетом удаления в соответствии с пунктом 18.9 Правил клиринга на срочном рынке Активных заявок.

- 18.2. Клиринговый центр снимает ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода в течение 2 (двух) минут с момента времени, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная для Расчетного кода в соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{SC} \geq 0$ ).
- 18.3. Клиринговый центр вправе снять ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная для Расчетного кода в

соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет удовлетворять следующему условию:

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

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

- Клиринговый центр по указанию Участника клиринга осуществляет расчет Торгового лимита по разделу регистра учета позиций в целях контроля возможности объявления Заявки,
- Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, для которой необходимо установить ограничение на открытие позиций или ограничения на объявление заявок,
- $SZ_R < -Pr\_coeff_R \times \max(TL_R, 0)$ , где

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

18.5. Если в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок Участник клиринга указал на необходимость удаления Активных заявок, Клиринговый центр при выполнении условий, указанных в пункте 18.4 Правил клиринга на срочном рынке, направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием тех разделов регистра учета позиций, для которых выполняются условия, указанные в пункте 18.4 Правил клиринга на срочном рынке.

18.6. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.4 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

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

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

18.6.3. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_R \geq 0$ ).

18.7. При наступлении события, указанного в подпункте 18.6.1 или подпункте 18.6.3 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента наступления соответствующего события.

При наступлении события, указанного в подпункте 18.6.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента, который, согласно пункту 18.12 Правил клиринга на срочном рынке, является началом действия предоставленного Участником клиринга в Клиринговый центр Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.

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

- Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, для которой необходимо установить ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок,
- $SZ_B < - Pr\_coeff_B \times \max(TL_B, 0)$ , где

$Pr\_coeff_B$  – коэффициент, установленный Клиринговым центром на основании Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученного от Участника клиринга, для Брокерской фирмы.

Проверка на выполнение указанного условия осуществляется с учетом удаления в соответствии с пунктом 18.5 Правил клиринга на срочном рынке Активных заявок.

18.9. Если в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничение на объявление заявок Участник клиринга указал на необходимость удаления Активных заявок, Клиринговый центр при выполнении условий, указанных в пункте 18.8 Правил клиринга на срочном рынке, направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием всех разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы указанной в Поручении на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.

18.10. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.8 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- 18.10.1. Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничение на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, для которой необходимо отменить ограничение на открытие позиций / ограничение на объявление заявок,
- 18.10.2. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_B \geq 0$ ).
- 18.11. При наступлении события, указанного в подпункте 18.10.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.8 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента наступления указанного события.
- При наступлении события, указанного в подпункте 18.10.1 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 18.8 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента, который согласно пункту 18.12 Правил клиринга на срочном рынке является началом действия предоставленного Участником клиринга в Клиринговый центр Поручения на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок.
- 18.12. Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученное Клиринговым центром не позднее, чем за 60 минут до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, начинает действовать сразу после окончания такой клиринговой сессии. Поручение на установление ограничения на открытие позиций / ограничения на объявление заявок, полученное Клиринговым центром позднее, чем за 60 минут до начала такой клиринговой сессии, или полученное Клиринговым центром в ходе проведения такой клиринговой сессии, начинает действовать сразу после окончания ближайшей клиринговой сессии, следующей за такой клиринговой сессией.

## **Статья 19. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам**

- 19.1. Клиринговый центр осуществляет определение обязательств по Срочным контрактам и их учет в соответствии со Спецификациями и Правилами клиринга на срочном рынке.
- 19.1.1. Определение обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром в следующем порядке:
- в соответствии с порядком, изложенном в Спецификации, - при наличии в такой Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств;
  - в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке - при отсутствии в Спецификации прямого указания на порядок определения обязательств или при наличии в такой Спецификации ссылки на порядок, изложенный в Правилах клиринга на срочном рынке.

19.2. Срочные контракты учитываются Клиринговым центром в составе позиций после первого определения обязательства по перечислению вариационной маржи / премии по данному Срочному контракту в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии.

Каждая позиция по Срочным контрактам определяется:

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

## **Статья 20. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам**

- 20.1. Участник клиринга вправе поручить Клиринговому центру изменить порядок учета обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций.
- 20.2. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром в ближайшую дневную или вечернюю клиринговую сессию на основании Поручения на перевод позиций, подаваемого Участником клиринга.
- 20.3. Поручение на перевод позиций содержит:
- код Срочного контракта;
  - код раздела для прекращения учета обязательств;
  - код раздела для начала учета обязательств;
  - количество Срочных контрактов.
- 20.4. В Поручении на перевод позиций в качестве раздела для прекращения учета обязательств можно указывать раздел регистра учета позиций, раздел Брокерской фирмы (кроме специальной Брокерской фирмы) или ликвидационный раздел регистра учета позиций, в качестве раздела для начала учета обязательств - раздел регистра учета позиций.
- 20.5. Необходимым условием исполнения Поручения на перевод позиций между разделами регистра учета позиций является совпадение лиц, в интересах и/или за счет которых заключаются сделки с указанием кода соответствующего раздела регистра учета позиций, закрепленных за обоими разделами.
- 20.6. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром только в случае, если величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке по разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций (в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 17.1 Правил клиринга на срочном рынке), величина  $SZ_B$ , рассчитанная по Брокерским фирмам, соответствующим разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 27.2 Правил клиринга на срочном рынке, и Участник клиринга не предоставил Заявление на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам с указанием снять

проверку на достаточность Обеспечения по данной Брокерской фирме), а также величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная по Расчетным кодам, соответствующим разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций, не становятся отрицательными, или, если величины  $SZ_R$ ,  $SZ_B$  и  $SZ_{SC}$  были отрицательными, указанные величины не становятся меньше.

- 20.7. Для исполнения Поручения на перевод позиций Клиринговый центр прекращает учитывать обязательства по Срочным контрактам по разделу регистра учета позиций для прекращения учета обязательств в количестве, указанном в поручении, и начинает учитывать указанные обязательства по разделу регистра учета позиций для начала учета обязательств.
- 20.8. За исполнение Поручения на перевод позиций с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.
- 20.8.1. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по внесению платы за исполнение Поручения на перевод позиций определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

## РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

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

#### Статья 21. Порядок внесения и возврата Обеспечения в денежных средствах

- 21.1. Внесение и возврат Обеспечения в денежных средствах, учитываемого по Расчетному коду Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 21.2. Внесение и возврат Обеспечения в денежных средствах, учитываемого по Расчетному коду, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, с учетом особенностей, установленных настоящей статьёй Правил клиринга на срочном рынке.
- 21.3. Денежные средства в соответствующей валюте, предоставляемые в качестве Обеспечения, перечисляются на соответствующий клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра по реквизитам, размещенным на сайте Клирингового центра, с обязательным указанием в назначении платежа кода раздела клиринговых регистров и номера Договора об оказании клиринговых услуг, заключенного между Участником клиринга и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, или номера договора, заключенного между Доверенным владельцем счетов, закрепленным за Обособленной Брокерской фирмой, и Клиринговым центром, если код указанного раздела клиринговых регистров имеет код данной Обособленной Брокерской фирмы.
- Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в российских рублях: «Перечисление Обеспечения по договору N ДКУ/XXXXXX/XX от DD.MM.YYYY. Код раздела клирингового регистра **RRRRRRR**. НДС не облагается».
- Пример назначения платежа для зачисления денежных средств в иностранной валюте: «**FORTSRRRRRRR** UNDER AGR **DKU/XXXXXX/XX** FROM **DD.MM.YYYY**».
- 21.4. Клиринговый центр учитывает денежные средства, перечисленные на соответствующий клиринговый банковский счет или корреспондентский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации / Расчетном банке, в качестве Обеспечения Участника клиринга по Расчетному коду Участника клиринга, связанному с Брокерской фирмой, код которой имеет раздел денежного регистра обеспечения, указанного в назначении платежа. Информация о таком Обеспечении также учитывается на разделе денежного регистра обеспечения, указанном в назначении платежа.
- 21.5. Если раздел денежного регистра обеспечения, указанный в назначении платежа, не найден среди открытых Клиринговым центром разделов денежного регистра обеспечения, или назначение платежа заполнено неправильно или неполно, Клиринговый центр вправе запросить у Участника клиринга уточнение назначения платежа. В случае получения от Участника клиринга или от банка плательщика уточнения назначения платежа, учет денежных средств в качестве Обеспечения

- Участника клиринга в соответствии с пунктом 21.4 Правил клиринга на срочном рынке осуществляется Клиринговым центром после получения от Участника клиринга / банка плательщика такого уточнения назначения платежа с правильно указанным назначением платежа.
- 21.6. Если раздел денежного регистра обеспечения, указанный в назначении платежа, не найден среди открытых Клиринговым центром разделов денежного регистра обеспечения, или назначение платежа заполнено неправильно или неполно, и по назначению платежа можно однозначно определить Идентификатор Участника клиринга, то учет денежных средств в качестве Обеспечения Участника клиринга в соответствии с пунктом 21.4 Правил клиринга на срочном рынке осуществляется Клиринговым центром на основном собственном разделе денежного регистра обеспечения данного Участника клиринга.
- 21.7. Если в течение 5 (пяти) Расчетных дней по соответствующей валюте с даты, следующей за датой зачисления денежных средств в российских рублях / иностранной валюте на соответствующий клиринговый банковский / корреспондентский счет Клирингового центра с неправильно или неполно заполненным назначением платежа, Участник клиринга / банк плательщика не предоставит Клиринговому центру уточнение назначения платежа с правильно заполненным назначением платежа, Клиринговый центр возвращает указанные денежные средства по реквизитам плательщика.
- 21.8. После перечисления денежных средств на клиринговый банковский или корреспондентский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации / Расчетном банке и учета их в качестве Обеспечения по Расчетному коду, связанному с Обособленной брокерской фирмой, у Клирингового центра возникает обязательство вернуть Обеспечение Доверенному владельцу счетов. Указанное обязательство по возврату Доверенному владельцу счетов Обеспечения исполняется с учетом условий, указанных в пункте 21.10, а также в пункте 21.13 или пункте 21.14 Правил клиринга на срочном рынке.
- 21.9. Возврат Клиринговым центром денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется на основании Запроса на возврат обеспечения.
- 21.9.1. Запрос на возврат обеспечения должен содержать код раздела (коды разделов, открытые в рамках одной Брокерской фирмы) денежного регистра обеспечения, валюту и сумму денежных средств.
- Запрос на возврат обеспечения исполняется при соблюдении условий, указанных в пункте 21.10, а также в пункте 21.13 или пункте 21.14 Правил клиринга на срочном рынке, при этом проверка указанных условий осуществляется в отношении суммы денежных средств, указанной в Запросе на возврат обеспечения.
- 21.10. Запрос на возврат обеспечения, может быть подан при условии регистрации Клиринговым центром Счетов для возврата обеспечения в соответствующей валюте. Регистрация Счетов для возврата обеспечения осуществляется Клиринговым центром в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, с учетом следующих особенностей:

- 21.10.1. Счет для возврата обеспечения, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих коды Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, открытых в рамках Идентификатора Участника клиринга, регистрируется Клиринговым центром на основании Запроса на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения, подаваемого Участником клиринга.
- 21.10.2. Счет для возврата обеспечения, на который возможно перечисление (возврат) денежных средств, обязательства по возврату которых учитываются на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, регистрируется Клиринговым центром:
- 1) на основании Запроса на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения, подаваемого Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, при условии, что владельцем такого счета является указанный Доверенный владелец счетов;
  - 2) на основании Запроса на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения, подаваемого совместно Доверенным владельцем счетов, закрепленным за данной Обособленной Брокерской фирмой, и Участником клиринга, зарегистрировавшим данную Обособленную Брокерскую фирму, при условии, что владельцем такого счета является указанный Участник клиринга. Указанный запрос может быть подан в Клиринговый центр как единый документ, подписанный указанными лицами, или как два идентичных документа, подписанных каждым из указанных лиц.
- 21.10.3. . В случае если между Участником клиринга / Доверенным владельцем счетов и Клиринговым центром предусмотрен обмен сообщениями по системе S.W.I.F.T., Участник клиринга / Доверенный владелец счетов вправе направить Запрос на возврат обеспечения в форме сообщения по системе S.W.I.F.T.
- 21.10.4. В случае изменения реквизитов Счета для возврата обеспечения Участник клиринга / Доверенный владелец счетов обязан предоставить Клиринговому центру Запрос на изменение реквизитов Счета для возврата обеспечения, содержащий информацию о новых реквизитах.
- 21.10.5. Для Обособленной Брокерской фирмы должен быть зарегистрирован хотя бы один Счет для возврата обеспечения в каждой валюте, владельцем которого является Доверенный владелец счетов.
- 21.11. Аннулирование регистрации реквизитов Счета для возврата обеспечения осуществляется Клиринговым центром в порядке, предусмотренном общей частью Правил клиринга, с учетом следующих особенностей:
- на основании запроса Участника клиринга и/или Доверенного владельца счетов, имеющих право подавать Запрос на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения, подаваемого в Клиринговый центр в том же порядке, что и Запрос на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения;
  - для Счета для возврата обеспечения, владельцем которого является Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, при прекращении выполнения им функций Доверенного владельца счетов по данной Обособленной Брокерской фирме.

21.12. Запрос на возврат обеспечения подается в соответствии со следующими условиями:

21.12.1. Участник клиринга вправе подавать Запрос на возврат обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих коды Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ, зарегистрированной данным Участником клиринга, с указанием Счета для возврата обеспечения, зарегистрированного в соответствии с подпунктом 21.10.1 Правил клиринга на срочном рынке.

21.12.2. Доверенный владелец счетов, закрепленный за Обособленной Брокерской фирмой, вправе подавать Запрос на возврат обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код данной Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета для возврата обеспечения, зарегистрированного в соответствии с пунктом 1) или пунктом 2) подпункта 21.10.2 Правил клиринга на срочном рынке.

21.12.3. Участник клиринга вправе подавать Запрос на возврат обеспечения с указанием разделов денежного регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, с указанием Счета для возврата обеспечения, зарегистрированного в соответствии с пунктом 1) или пунктом 2) подпункта 21.10.2 Правил клиринга на срочном рынке. При этом, Запрос на возврат обеспечения должен быть согласован с Доверенным владельцем счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой. Такое согласование осуществляется:

- путем проставления подписи Доверенного владельца счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой, на Запросе на возврат обеспечения или путем представления идентичного Запроса на возврат обеспечения, подписанного Доверенным владельцем счетов, закрепленным за указанной Обособленной Брокерской фирмой;
- либо
- путем указания в Запросе на регистрацию реквизитов Счета для возврата обеспечения возможности подачи Запроса на возврат обеспечения Участником клиринга.

21.13. Запрос на возврат обеспечения в российских рублях исполняется при выполнении следующих условий:

21.13.1. в результате такого возврата величины  $SZ_B$  и  $SZ_{SC}$ , рассчитанные по Брокерской фирме и по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, не станут отрицательной;

21.13.2. отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, связанному с данной Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения;

21.13.3. сумма возврата не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Обеспечением и учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы;

21.13.4. сумма возврата не превышает суммы денежных средств в российских рублях, являющихся Обеспечением и учитываемых по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, уменьшенной на размер

обязательства с отложенным исполнением в российских рублях, определенного в соответствии с общей частью Правил клиринга.

21.14. Запрос на возврат обеспечения в иностранной валюте исполняется при выполнении одного из следующих условий:

- если иностранная валюта, указанная в заявлении, не входит в Перечень (с учетом положений пункта 23.11 Правил клиринга на срочном рынке);
- выполняются условия, указанные в подпунктах 21.13.1 и 21.13.2 Правил клиринга на срочном рынке, и следующие условия:
  - в результате такого возврата величина  $SZ_B$ , рассчитанная по Брокерской фирме, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, не станет отрицательной (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 27.2 Правил клиринга на срочном рынке),
  - сумма возврата не превышает сумм денежных средств в иностранной валюте, являющихся Обеспечением и учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы;
  - сумма возврата не превышает суммы денежных средств в иностранной валюте, являющихся Обеспечением и учитываемых по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, уменьшенной на размер обязательства с отложенным исполнением в такой валюте, определенного в соответствии с общей частью Правил клиринга.

21.15. При возврате Участнику клиринга Обеспечения в соответствующей валюте размер Обеспечения, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, в такой валюте уменьшается на сумму возвращаемых денежных средств, также Клиринговый центр учитывает информацию о возврате Обеспечения по соответствующему разделу денежного регистра обеспечения.

21.16. Возврат Клиринговым центром денежных средств на основании Постоянного поручения на возврат обеспечения, Запроса на возврат обеспечения с признаком, указывающим на необходимость возврата всей доступной суммы денежных средств, распоряжения на перевод денежных средств, подаваемого Участником клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга с использованием Клиринговой системы, не осуществляется.

21.17. Запрос на перевод обеспечения в денежных средствах, в котором указан Расчетный код, с которым связана Обособленная Брокерская фирма, исполняется Клиринговым центром при выполнении следующих условий:

- условий для исполнения указанного запроса, указанных в общей части Правил клиринга,

и

- совпадение лица (лиц), в интересах и/или за счет которого (-ых) заключаются

сделки с указанием кода раздела регистра учета позиций, закрепленного (-ых) за разделами, имеющими код Обособленной Брокерской фирмы, и лица (лиц), в интересах и/или за счет которого (-ых) заключаются сделки с указанием Расчетного кода, открытого для другого биржевого рынка.

## **Статья 22. Изменение учета денежных средств Участником клиринга**

- 22.1. Участник клиринга вправе с использованием Клиринговой системы предоставить Клиринговому центру поручение на изменение Брокерских лимитов, содержащее:
- код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит;
  - код Брокерской фирмы, по которой увеличивается Брокерский лимит;
  - сумму денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты.
- 22.2. Изменение Брокерских лимитов осуществляется Клиринговым центром при выполнении следующих условий:
- 22.2.1. При уменьшении Брокерского лимита Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ и увеличении Брокерского лимита Собственной или Клиентской Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, не станет меньше нуля.
- 22.2.2. При уменьшении Брокерского лимита Собственной Брокерской фирмы, Клиентской Брокерской фирмы или Брокерской фирмы ДУ и увеличении Брокерского лимита Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы: указанное изменение не приведет к возникновению или увеличению Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, по которой уменьшается Брокерский лимит, и сумма денежных средств в российских рублях на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, не станет меньше нуля.
- 22.2.3. При уменьшении Брокерского лимита Обособленной Брокерской фирмы и увеличении Брокерского лимита Собственной или Клиентской Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты, не превышает сумм денежных средств в российских рублях, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит.
- 22.2.4. При уменьшении Брокерского лимита Обособленной Брокерской фирмы и увеличении Брокерского лимита Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы: сумма денежных средств в российских рублях, на которую изменяются Брокерские лимиты, не превышает сумм денежных средств в российских рублях, учитываемыми на всех разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, по которой уменьшается Брокерский лимит, и указанное изменение не приводит к возникновению или увеличению Маржинального требования по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, по которой уменьшается Брокерский лимит.



- 22.3. Изменение учета денежных средств в соответствии с изменениями Брокерских лимитов, выполненными в течение торгового дня, отражается в ходе вечерней клиринговой сессии по основным разделам Брокерских фирм денежного регистра обеспечения.
- 22.4. Изменение учета денежных средств между Брокерскими фирмами, связанными с разными Расчетными кодами, отражается по соответствующим Расчетным кодам.

### **Статья 23. Порядок внесения и возврата Обеспечения в ценных бумагах**

- 23.1. Внесение и возврат Обеспечения в ценных бумагах, учитываемого по Торгово-клиринговому счету, в состав которого входит Расчетный код Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 23.2. Внесение и возврат Обеспечения в ценных бумагах, учитываемого по Расчетному коду, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, осуществляется в порядке, определенном настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке.
- 23.3. В качестве Обеспечения могут быть приняты только ценные бумаги, входящие в Перечень.
- 23.4. Методика выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения, устанавливает порядок определения ограничения на максимальное количество ценных бумаг определенного эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, принимаемых в качестве Обеспечения (далее – Максимальное количество), ставки дисконта, применяемой при расчете оценочной стоимости ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения, а также порядок определения указанной оценочной стоимости.
- 23.5. Для внесения ценных бумаг в качестве Обеспечения Участники клиринга, клиенты Участников клиринга и Доверенные владельцы счетов перечисляют ценные бумаги на Счета FORTS.
- 23.6. Клиринговый центр на основании информации о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в Выписке по Счетам FORTS, и с учетом ограничения на Максимальное количество, установленное в соответствии с пунктом 23.4 Правил клиринга на срочном рынке, в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке, учитывает ценные бумаги, входящие в Перечень, в качестве Обеспечения.
- 23.6.1. При превышении количества ценных бумаг на Счетах FORTS Максимального количества, выбор Счетов FORTS и количества ценных бумаг на них, учитываемых в качестве Обеспечения, определяется Клиринговым центром.
- 23.6.2. Количество ценных бумаг каждого эмитента (управляющей компании паевого инвестиционного фонда, управляющего ипотечным покрытием), вида, категории, типа, а также оценочная стоимость ценных бумаг, принятых Клиринговым центром в качестве Обеспечения, учитываются на разделе депо регистра обеспечения, за которым закреплен Счет FORTS.

- 23.6.3. За исключением отдельных случаев, прямо предусмотренных Правилами клиринга на срочном рынке, оценочная стоимость ценной бумаги, учитываемой Клиринговым центром в качестве Обеспечения, определяется в соответствии с Методикой выбора и оценки иностранных валют и ценных бумаг, принимаемых в качестве Обеспечения.
- 23.6.4. Расчет (установление) оценочной стоимости ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется Клиринговым центром ежедневно во время проведения вечерней клиринговой сессии.
- 23.7. Возврат Клиринговым центром Участнику клиринга ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется в Расчетные дни, на основании поручения на списание ценных бумаг со Счета FORTS, поданного в Расчетный депозитарий. Исполнение указанного поручения осуществляется в порядке, установленном статьей 35 Правил клиринга на срочном рынке.
- 23.8. Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг со Счета FORTS, при выполнении следующих условий:
- в результате такого возврата ценных бумаг в количестве, указанном в заявлении, в котором указан код раздела депо регистра обеспечения, величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт указанный раздел депо регистра обеспечения, не станет отрицательной;
  - отсутствует Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт указанный раздел депо регистра обеспечения;
  - в результате такого возврата величина  $SZ_B$ , рассчитанная по Брокерской фирме, в рамках которой открыт указанный раздел депо регистра обеспечения, не станет отрицательной, или, если величина  $SZ_B$  была отрицательной, величина  $SZ_B$ , рассчитанная с учетом такого возврата, становится меньше, чем величина  $SZ_B$ , рассчитанная без учета такого возврата (если расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм, указанным в пункте 27.2 Правил клиринга на срочном рынке, и Участник клиринга не предоставил Заявление на проверку достаточности Обеспечения по Брокерским фирмам с указанием снять проверку на достаточность Обеспечения по данной Брокерской фирме).
- 23.9. В случае направления в Расчетный депозитарий согласия на списание ценных бумаг со Счета FORTS Клиринговый центр прекращает учет данных ценных бумаг в качестве Обеспечения и направляет в Расчетный депозитарий распоряжение на списание указанных ценных бумаг со Счета FORTS.
- 23.10. При принятии решения Клирингового центра об исключении ценной бумаги или иностранной валюты из Перечня Клиринговый центр устанавливает ее оценочную стоимость равной нулю.
- 23.11. При наличии у Участника клиринга на момент исключения из Перечня иностранной валюты / ценной бумаги Маржинального требования, учитываемого Расчетному коду, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга на срочном

рынке порядке, иностранная валюта / ценная бумага, исключенная из Перечня и учитываемая по такому Расчетному коду Участника клиринга, может быть использована для исполнения Маржинального требования в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке.

23.12. Клиринговый центр вправе потребовать от Участника клиринга замены ценных бумаг / иностранной валюты, учитываемых в качестве Обеспечения, денежными средствами в российских рублях:

- при получении информации об обстоятельствах, которые могут привести к ограничению или изменению порядка проведения операций с ценными бумагами / иностранной валютой, являющимися Обеспечением;
- в случае уменьшения Максимальной суммы / Максимального количества данной иностранной валюты / данной ценной бумаги.

23.13. С момента предъявления указанного требования о замене Клиринговый центр устанавливает оценочную стоимость иностранных валют / ценных бумаг, указанных в требовании о замене, равной нулю.

23.14. При наличии у Участника клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, и при его неисполнении в установленном Правилами клиринга на срочном рынке порядке, указанная иностранная валюта / ценные бумаги, учитываемые по Расчетному коду Участника клиринга, могут быть использованы для исполнения Маржинального требования по Расчетному коду в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке.

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

### **Статья 24. Порядок проведения клиринговых сессий mark-to-market**

24.1. В течение Расчетного дня Клиринговый центр проводит следующие клиринговые сессии mark-to-market:

- дневную клиринговую сессию;
- вечернюю клиринговую сессию.

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

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

24.2. В ходе клиринговых сессии mark-to-market, проводимых каждый Расчетный день в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, Клиринговый центр кроме действий, указанных в общей части Правил клиринга, выполняет следующие действия:

24.2.1. В ходе дневной клиринговой сессии Клиринговый центр:

- 1) прекращает учет обязательств по опционным контрактам, дата исполнения которых наступила, и право требования по которым не осуществлено их Держателями;
- 2) проводит исполнение обязательств по опционным контрактам, включенных в клиринговый пул дневной клиринговой сессии;
- 3) проводит исполнение Срочных контрактов с текущей датой исполнения, Спецификациями которых и/или Временным регламентом на срочном рынке предусмотрено их исполнение в ходе дневной клиринговой сессии;
- 4) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций при выполнении процедуры принудительного закрытия позиций;
- 5) определяет объем обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на каждом разделе регистра учета позиций Участника клиринга;
- 6) проводит исполнение Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула;
- 7) учитывает расторжение (прекращение) обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций Участников клиринга;
- 8) проводит исполнение обязательств Участников клиринга по уплате комиссионных вознаграждений Клирингового центра, Биржи и Технического центра;
- 9) изменяет учет обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций на основании заявления Участника клиринга;
- 10) рассчитывает Гарантийное обеспечение;
- 11) рассчитывает Торговый лимит;
- 12) формирует отчеты для Участников клиринга и их клиентов.

24.2.2. В ходе вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр кроме действий, перечисленных в пункте 24.2.1 Правил клиринга на срочном рынке, включая исполнение соответствующих обязательств, включенных в клиринговый пул вечерней клиринговой сессии:

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

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

### **Статья 25. Вариационная маржа и премия**

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

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

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

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

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

25.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению вариационной маржи / премии определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

### **Статья 26. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Особенности исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений**

26.1. В ходе дневной или вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр:

26.1.1. определяет допущенные к клирингу обязательства по уплате вариационной маржи и уплате премии в соответствии со статьей 25 Правил клиринга на срочном рынке;

26.1.2. включает определенные в соответствии с пунктами 25.1 и 25.2 Правил клиринга на срочном рынке обязательства по уплате вариационной маржи и премии, а также обязательства по уплате штрафов, пеней, неустоек, биржевого сбора и иного комиссионного вознаграждения с наступившей Датой исполнения, а также Задолженность, возникшую по итогам предыдущей дневной или вечерней клиринговой сессии, в клиринговый пул соответствующей дневной или вечерней клиринговой сессии;

26.1.3. прекращает однородные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра, включенные в клиринговый пул в соответствии с подпунктом 26.1.2 Правил клиринга на срочном рынке, по каждому Расчетному коду Участника клиринга, и определяет Итоговое нетто-обязательство и/или Итоговое нетто-

- требование по денежным средствам в российских рублях, возникшее в связи с прекращением обязательств и требований, указанных в настоящем подпункте Правил клиринга на срочном рынке;
- 26.1.4. передает в Клиринговую систему фондового рынка и рынка депозитов в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, определенные в соответствии с подпунктом 26.1.3 Правил клиринга на срочном рынке Итоговые нетто-обязательства и/или Итоговые нетто-требования по денежным средствам в российских рублях, учитываемые по Расчетным кодам Участников клиринга, являющихся Расчетными кодами Единого пула. Исполнение (прекращение) указанных обязательств осуществляется в Едином клиринговом пуле в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке.
- 26.2. Исполнение / прекращение Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам, определенных в соответствии с подпунктом 26.1.3 Правил клиринга на срочном рынке, учитываемых по Расчетным кодам, не являющимся Расчетными кодами Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке.
- 26.3. Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам, определенное в соответствии с подпунктом 26.1.3 Правил клиринга на срочном рынке по Расчетному коду Участника клиринга, связанному с Обособленной Брокерской фирмой, исполняется за счет Обеспечения, внесенного Доверенным владельцем счетов, и учитываемого по такому Расчетному коду.
- 26.4. Если Обеспечения в денежных средствах, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, недостаточно для исполнения Итогового нетто-обязательства по денежным средствам, учитываемого по тому же Расчетному коду, Итоговое нетто-обязательство в неисполненной (непрекращенной) части прекращается возникновением Задолженности Участника клиринга перед Клиринговым центром, учитываемой по такому Расчетному коду.
- 26.4.1. Информация о наличии у Участника клиринга Задолженности и ее размере передается Участнику клиринга в составе отчета о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Обеспечением, предоставляемого в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на срочном рынке.
- 26.4.2. Задолженность Участника клиринга может быть погашена, в том числе, за счет требования Участника клиринга по получению вариационной маржи, исполненного в ходе дневной клиринговой сессии.
- 26.5. Участник клиринга обязан погасить Задолженность в срок, установленный Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга.
- Если Задолженность Участника клиринга не погашена в указанный срок, для ее погашения Клиринговый центр вправе предпринять действия, предусмотренные статьей 30 Правил клиринга на срочном рынке и общей частью Правил клиринга.

- 26.6. Итоговые нетто-требования Участника клиринга, учитываемые по Расчетному коду, связанному с Обособленной Брокерской фирмой, прекращаются возникновением обязательства Клирингового центра по возврату Доверенному владельцу счетов Обеспечения, учитываемого по такому Расчетному коду.
- 26.7. Клиринговый центр учитывает информацию о прекращении обязательств по разделу регистра учета позиций, на котором учтена позиция по Срочным контрактам, обязательство по уплате вариационной маржи и премии, а также обязательства по уплате штрафов, пеней, неустоек, биржевого сбора и иного комиссионного вознаграждения с наступившей Датой исполнения, в результате прекращения которых возникло Итоговое нетто-обязательство / Итоговое нетто-требование по денежным средствам, определенное в соответствии с подпунктом 26.1.3 Правил клиринга на срочном рынке.
- При этом значение раздела денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, уменьшается или увеличивается на сумму указанных обязательств.

## **Статья 27. Гарантийное обеспечение**

- 27.1. Размер Гарантийного обеспечения (G) определяется на основании:
- Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта;
  - оценки Клиринговым центром риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска).
- 27.1.1. Размер Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам, рассчитанный при проведении клиринговой сессии, не может быть больше суммы Базовых размеров гарантийного обеспечения, установленных по каждому Срочному контракту из данной совокупности обязательств.
- 27.2. Клиринговый центр осуществляет расчет следующих значений Гарантийного обеспечения:
- Гарантийного обеспечения по разделу,  $G_R$ : по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на одном разделе регистра учета позиций, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на разделе регистра учета позиций по управлению риском с таким же кодом раздела;
  - Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме,  $G_B$ : по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на группе разделов регистра учета позиций, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих такой же код Брокерской фирмы;
  - Гарантийного обеспечения по Расчетному коду:
    - 1) как сумму Гарантийного обеспечения по всем Брокерским фирмам, связанным с таким Расчетным кодом,  $G_{SC} = \sum_{B \in SC} G_B$  (далее - правило



- расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм), или
- 2) по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом, и нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском, учитываемых на всех разделах регистра учета позиций по управлению риском, имеющих такие же коды Брокерских фирм (далее - правило расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду без учета Брокерских фирм).
- 27.2.1. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения в ходе дневной и вечерней клиринговой сессии.
- 27.2.2. Информация о Гарантийном обеспечении отражается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых по итогам дневной и вечерней клиринговой сессии в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на срочном рынке.
- 27.3. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду в соответствии с правилом расчета, указанным Участником клиринга в Заявлении о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения. В случае непредоставления Участником клиринга Заявления о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения, расчет Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в соответствии с правилом расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду с учетом Брокерских фирм.
- 27.3.1. Изменение правила расчета Гарантийного обеспечения по Расчетному коду осуществляется в ближайшую вечернюю клиринговую сессию после получения Клиринговым центром Заявления о выборе правила расчета Гарантийного обеспечения.
- 27.3.2. Информация о действующих правилах расчета Гарантийного обеспечения по каждому Расчетному коду предоставляется Участнику клиринга в составе отчета о разделах клиринговых регистров, предоставляемого в соответствии с пунктом 37.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 27.4. Базовый размер гарантийного обеспечения по Срочному контракту, за исключением опционных контрактов, рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, установленного для этого Срочного контракта.
- Базовый размер гарантийного обеспечения по опционному контракту рассчитывается на основании Лимита колебаний цен сделок, устанавливаемого Клиринговым центром для базового актива этого опционного контракта.
- 27.4.1. Информация о Базовом размере гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту указывается Клиринговым центром в отчетах, предоставляемых Участникам клиринга в соответствии со статьей 37 Правил клиринга на срочном рынке, и раскрывается на Сайте Клирингового центра.
- 27.5. Клиринговый центр осуществляет расчет Базового размера гарантийного обеспечения по каждому Срочному контракту, а также Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам в соответствии с Принципами расчета гарантийного обеспечения.

27.6. Участникам клиринга и их клиентам может быть предоставлена возможность самостоятельного расчета Гарантийного обеспечения с помощью специального программного обеспечения.

Принципы расчета Базового размера гарантийного обеспечения и Гарантийного обеспечения по совокупности обязательств по Срочным контрактам указываются в описании к указанному специальному программному обеспечению.

## Статья 28. Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований

28.1. Наличие у Участника клиринга Маржинального требования определяется следующим образом:

Рассчитывается величина  $SZ_{SC}$ :

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

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

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

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

OB – размер обязательства с отложенным исполнением, выраженный в российских рублях, определенного в соответствии с общей частью Правил клиринга;

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

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

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

Величины  $SZ_R$ ,  $SZ_B$  и  $SZ_{OB}$  рассчитываются по следующим формулам:

$$SZ_B = TL_B - G_B,$$

$$SZ_{OB} = TL_{OB} - G_{OB} \quad SZ_R = TL_R - G_R$$

Величины  $TL_R$ ,  $TL_{OB}$ ,  $TL_B$ ,  $TL_{SC}$  являются величинами соответствующего Торгового лимита, рассчитываемыми в соответствии со статьей 12 Правил клиринга на срочном рынке.

Величины  $G_R$ ,  $G_B$ ,  $G_{OB}$ ,  $G_{SC}$  являются величинами соответствующего Гарантийного обеспечения, определяемого в соответствии со статьей 27 Правил клиринга на срочном рынке.

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

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

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

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

28.3. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, должно быть исполнено Участником клиринга путем перечисления денежных средств в российских рублях на клиринговый счет Клирингового центра в порядке, определенном статьей 21 Правил клиринга на срочном рынке с указанием в назначении платежа раздела клирингового регистра, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Маржинальное требование.

28.4. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, может быть также прекращено полностью или в части в случаях, указанных в общей части Правил клиринга, а также в случаях:

- изменения обязательств по Срочным контрактам, приводящего к уменьшению Гарантийного обеспечения по Расчетному коду, по которому учитывается Маржинальное требование;
- удаления Активных заявок, поданных от имени Участника клиринга с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Маржинальное требование, и приводящих к уменьшению Гарантийного обеспечения по такому Расчетному коду.

28.5. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду и возникшее у Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда величина  $SZ_{sc}$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{sc} \geq 0$ ). При этом, для расчета Базового размера гарантийного обеспечения каждого Срочного контракта, на основании которого определяется размер Гарантийного обеспечения (G), используется значение Лимита колебания цен сделок (L), установленное в последнюю проведенную дневную или вечернюю клиринговую сессию.

28.6. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, в срок, установленный пунктом 28.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр:

- направляет Бирже уведомление о необходимости приостановить возможность заключения Срочных контрактов от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование;
- при наличии в Торговой системе Биржи Активных заявок, поданных от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости их удаления.

Начиная с момента направления уведомления и при наличии позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, Клиринговый центр применяет к Участнику клиринга, не исполнившему Маржинальное требование, процедуру принудительного закрытия позиций по Расчетному коду, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, в порядке, установленном статьей 29 Правил клиринга на срочном рынке.

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

Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по внесению платы за применение к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

28.7. Действия, предусмотренные пунктом 28.6 Правил клиринга на срочном рынке, также осуществляются в рамках проведения процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга с целью увеличения объема свободного Обеспечения (величины  $SZ_{sc}$ ), учитываемого по собственным Расчетным кодам Недобросовестного участника клиринга на срочном рынке.

28.8. Если в результате действий, указанных в пункте 28.6 Правил клиринга на срочном рынке, Маржинальное требование Участника клиринга, учитываемое по Расчетному коду, будет исполнено (прекращено), Клиринговый центр направляет Бирже

уведомление о предоставлении возможности заключения Срочных контрактов от имени такого Участника клиринга с указанием разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы, связанной с таким Расчетным кодом.

## **Статья 29. Процедура принудительного закрытия позиций**

- 29.1. Принудительное закрытие позиций в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке осуществляется в отношении:
- 1) Недобросовестного участника клиринга, имеющего неисполненное Маржинальное требование, или
  - 2) Участника клиринга, клиринговое обслуживание которого приостановлено по решению Клирингового центра, или
  - 3) Недобросовестного участника клиринга в случаях, установленных общей частью Правил клиринга, при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга, или
  - 4) Участника клиринга, на имущество которого, учитываемое на торговом и/или клиринговом счете, обращено взыскание в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 29.1.1. Принудительное закрытие позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющего неисполненное Маржинальное требование, осуществляется по разделам регистра учета позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющим код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование, до момента прекращения указанного Маржинального требования.
- 29.1.2. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, клиринговое обслуживание которого приостановлено по решению Клирингового центра, осуществляется по всем разделам регистра учета позиций такого Участника клиринга до закрытия всех позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга.
- 29.1.3. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга перед использованием Обеспечения под стресс и/или взноса в Гарантийный фонд на срочном рынке, осуществляется по всем разделам регистра учета позиций такого Участника клиринга до закрытия всех позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга.
- При этом принудительное закрытие позиций Участника клиринга, в рамках Идентификатора которого открыта Обособленная Брокерская фирма, в случае отсутствия Задолженности по Расчетному коду, с которым связана Обособленная Брокерская фирма, осуществляется не ранее, чем через 2 (два) Расчетных дня после уведомления Доверенного владельца счетов в соответствии с пунктом 29.7 Правил клиринга на срочном рынке.
- 29.1.4. Принудительное закрытие позиций Недобросовестного участника клиринга с целью увеличения объема свободного Обеспечения (величины  $SZ_{SC}$ ) при проведении процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга осуществляется по разделам регистра учета позиций Недобросовестного участника клиринга, имеющим код Брокерской фирмы,

- связанной с собственными Расчетными кодами до момента погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга или до закрытия всех позиций, учитываемых на указанных разделах регистра учета позиций.
- 29.1.5. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, на имущество которого обращено взыскание, осуществляется по всем разделам регистра учета позиций, имеющим код Собственной Брокерской фирмы, до момента достижения (превышения) величины  $SZ_{SC}$ , рассчитанной в соответствии с пунктом 28.1 Правил клиринга на срочном рынке, суммы взыскания или до закрытия всех позиций, учитываемых на указанных разделах регистра учета позиций.
- 29.2. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций Клиринговый центр вправе:
- в одностороннем порядке прекратить обязательства Участника клиринга по противоположным позициям по Срочным контрактам, за исключением обязательств, учитываемых на разделах регистра учета позиций, имеющих код Брокерской фирмы ДУ или Обособленной Брокерской фирмы;
  - аннулировать действующие Поручения на управление риском Участника клиринга. При аннулировании Поручений на управление риском Клиринговый центр прекращает учитывать их при расчете Гарантийного обеспечения такого Участника клиринга;
  - осуществить досрочное исполнение опционных контрактов, Держателем по которому является Участник клиринга, в отношении которого проводится процедура принудительного закрытия позиций, в порядке, установленном Правилами клиринга на срочном рынке, в ходе ближайшей дневной или вечерней клиринговой сессии.
- 29.3. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктами 29.1.1, 29.1.4, 29.1.5 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, между Клиринговым центром и Недобросовестным участником клиринга в Торговой системе Биржи без подачи заявок заключаются закрывающие Срочные контракты, приводящие к уменьшению Гарантийного обеспечения по Расчетному коду Недобросовестного участника клиринга, по ценам, соответствующим ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.
- 29.3.1. Клиринговый центр вправе продлить указанный срок заключения закрывающих Срочных контрактов до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, в случае невозможности заключения закрывающих Срочных контрактов в период времени до окончания текущего Расчетного периода.
- 29.4. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктом 29.1.2, 29.1.3 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, между Клиринговым центром и таким Участником клиринга в Торговой системе Биржи без подачи заявок заключаются закрывающие Срочные контракты, противоположные позициям, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга, по ценам, соответствующим ценам балансирующих сделок, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.

- 29.5. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.
- 29.6. Обязательства по балансирующим Срочным контрактам, заключенным без подачи заявок между Клиринговым центром и Добросовестными участниками клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга в связи с заключением закрывающих Срочных контрактов в соответствии с пунктами 29.3, 29.4 Правил клиринга на срочном рынке, учитываются на ликвидационных разделах регистра учета позиций Добросовестных участников клиринга.
- Участник клиринга обязан обеспечить исполнение обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на ликвидационном разделе регистра учета позиций, в порядке, аналогичном для обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на других разделах регистра учета позиций.
- 29.7. Клиринговый центр направляет информацию о применении к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций Доверенным владельцам счетов, закрепленным за Обособленными Брокерскими фирмами, связанными с Расчетными кодами такого Участника клиринга.

**Статья 30. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга**

- 30.1. Для погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга по Расчетному коду, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, по которому учитывается Обеспечение в иностранной валюте / ценных бумагах, Клиринговый центр без подачи заявок заключает с Недобросовестным участником клиринга сделки купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг за российские рубли, направленные на покупку Клиринговым центром иностранной валюты / ценных бумаг у Недобросовестного участника клиринга.
- 30.2. Условия сделок купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг, заключаемых между Клиринговым центром от имени Недобросовестного участника клиринга в отношении себя лично в целях погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга, соответствуют определенным Правилами торгов на валютном рынке / Правилами торгов на фондовом рынке и рынке депозитов условиям сделок купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг и условиям сделок, с учетом следующих особенностей:
- 30.2.1. цена сделки купли-продажи иностранной валюты устанавливается равной цене балансирующей сделки с соответствующей иностранной валютой, порядок заключения которой определен общей частью Правил клиринга;
- 30.2.2. сумма (в российских рублях) сделки купли-продажи ценных бумаг определяется как произведение количества ценных бумаг в сделке и цены балансирующей сделки / средневзвешенной цены балансирующих сделок с соответствующими ценными бумагами, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга.

- 30.3. Клиринговый центр, действуя от имени Участника клиринга в отношении себя лично, осуществляет все юридические и фактические действия, необходимые для заключения сделок в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке без специального полномочия (доверенности), а также без согласия Участника клиринга.
- 30.4. Сумма в российских рублях, полученная Недобросовестным участником клиринга по сделкам купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг, заключенным в соответствии с пунктами 30.1-30.2 Правил клиринга на срочном рынке, от продажи иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемой в качестве Обеспечения, засчитывается Клиринговым центром в счет погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга.
- 30.5. Погашение Задолженности Недобросовестного участника клиринга за счет иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Недобросовестного участника клиринга.
- 30.6. Последовательность выбора раздела денежного регистра обеспечения, имеющего код Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, по которому учитывается Задолженность Участника клиринга, и иностранной валюты / ценных бумаг определяется Клиринговым центром.
- 30.7. При использовании иностранной валюты / ценных бумаг для погашения Задолженности Участника клиринга, учитываемой по Расчетному коду, Клиринговый центр уменьшает значение раздела денежного регистра обеспечения в иностранной валюте / депо регистра обеспечения, на котором учитывались информация об иностранной валюте / ценных бумагах, на сумму использованной иностранной валюты / количество использованных ценных бумаг, и увеличивает значение раздела денежного регистра обеспечения в российских рублях на сумму денежных средств в российских рублях, полученную от продажи иностранной валюты / ценных бумаг.



## **ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ**

### **Статья 31. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт**

- 31.1. Исполнение опционного контракта осуществляется при заявлении Держателем требования об исполнении опционного контракта путем заключения без подачи заявок между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем фьючерсного контракта, являющегося базовым активом опционного контракта (далее в настоящей статье – фьючерсный контракт исполнения).
- 31.2. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру заявление об отказе от исполнения опционного контракта в случаях, установленных Спецификацией.
- 31.3. Требование Держателя об исполнении опционного контракта считается заявленным в следующих случаях:
- если Держателем является Участник клиринга:
    - в случае предоставления Держателем заявления об исполнении опционного контракта;
    - в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, для Участников клиринга, не предоставивших заявления в соответствии с пунктом 31.2 Правил клиринга на срочном рынке;
    - в случае применения в отношении данного Участника клиринга процедуры принудительного закрытия позиций - в отношении опционного контракта, определенного Клиринговым центром в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке;
  - если Держателем является Клиринговый центр - при исполнении Клиринговым центром опционного контракта с тем же кодом, по которому он являлся Подписчиком (далее в настоящей статье - связанный опционный контракт).
- 31.4. Фьючерсный контракт исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем заключается в случае заявления Участником клиринга – Держателем требования об исполнении опционного контракта.
- 31.4.1. Цена заключения фьючерсного контракта исполнения может быть выше / ниже Верхней границы Ценового коридора/ Нижней границы Ценового коридора для фьючерсного контракта исполнения.
- 31.5. Заключение фьючерсного контракта исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Подписчиком осуществляется без подачи заявок, в случае заявления Клиринговым центром требования об исполнении опционного контракта, направляемого Участнику клиринга – Подписчику. При этом Участник клиринга – Подписчик и опционный контракт, подлежащий исполнению, выбираются по времени заключения данных опционных контрактов, начиная с самого раннего. Обязательства по заключенному фьючерсному контракту допускаются к клирингу.
- 31.6. Исполнение опционного контракта, заключенного Клиринговым центром с Участником клиринга – Держателем, осуществляется Клиринговым центром:
- в ходе ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии - на

основании заявления, поданного Участником клиринга – Держателем;

- в соответствии с условиями Спецификации соответствующего контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, – при заявлении требования об исполнении опционного контракта в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, за исключением требования, заявленного путем подачи Заявления;
- в сроки, установленные статьей 29 Правил клиринга на срочном рынке - при осуществлении процедуры принудительного закрытия позиций.

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

### **Статья 32. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов**

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

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

### **Статья 33. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов**

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

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

33.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению штрафа (пени) определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

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

33.5. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов, базовым активом которых являются ценные бумаги, допущенные по состоянию на день исполнения к заключению сделок купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке и рынке депозитов (далее – поставочные Срочные контракты режима T+), определяются статьей 34 Правил клиринга на срочном рынке, с учетом особенностей, установленных Спецификацией такого поставочного Срочного контракта.

## **Статья 34. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+**

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

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

Если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, указанная в заявлении, является Расчетным кодом Единого пула, Торгово-клиринговым счетом для поставки может являться только Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит этот же Расчетный код Единого пула.

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

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

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

Если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в заявлении, является Расчетным кодом Единого пула, Торгово-клиринговым счетом для поставки может являться только Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит этот же Расчетный код Единого пула.

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

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

34.4.4. Торгово-клиринговый счет для поставки, соответствующий Расчетному коду с определенным признаком, указанный в Заявлении на регистрацию Торгово-клиринговых счетов для поставки, используется для заключения сделок купли-продажи ценных бумаг в целях исполнения поставочных Срочных контрактов режима Т+, обязательства по которым учитываются на разделах регистра учета позиций, имеющих коды Брокерских фирм соответствующего типа, открытых в рамках Идентификатора Участника клиринга, за исключением:

- Брокерских фирм / разделов регистра учета позиций, для которых Участник клиринга предоставил Заявление о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме / разделу регистра учета позиций,
- Брокерских фирм / разделов регистра учета позиций, имеющих код Брокерских фирм, связанных с Расчетным кодом Единого пула.

34.4.5. Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит Расчетный код Единого пула, может быть указан в качестве Торгово-клирингового счета для поставки только в случае, если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, указанная в Заявлении о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме, или Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в Заявлении о соответствии

Торгово-клирингового счета для поставки разделу регистра учета позиций, является Расчетным кодом Единого пула.

34.5. Исполнением поставочных Срочных контрактов режима T+ является заключение между Участником клиринга и Клиринговым центром сделки купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Исполнение обязательств по срочным контрактам» в Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, на следующих условиях:

- сделка заключается в отношении ценных бумаг, являющихся базовым активом поставочных Срочных контрактов режима T+;
- количество ценных бумаг по сделке равно произведению Лота поставочных Срочных контрактов режима T+ и количества поставочных Срочных контрактов режима T+, Обязательства по поставке по которым учитывается Клиринговым центром;
- цена одной ценной бумаги по сделке определяется в порядке, установленном Спецификацией поставочных Срочных контрактов режима T+;
- срок исполнения обязательств по сделке определяется в соответствии с Правилами торгов на фондовом рынке и рынке депозитов;
- Участник клиринга является Покупателем по сделке, если он является Покупателем по поставочным Срочным контрактам режима T+. Участник клиринга является Продавцом по сделке, если он является Продавцом по поставочным Срочным контрактам режима T+.

34.6. В день исполнения контракта Клиринговый центр с использованием Системы торгов направляет Бирже Уведомление о необходимости заключения на торгах ПАО Московская Биржа сделки купли-продажи ценных бумаг в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам режима T+, содержащее условия заключаемой сделки, указанные в пункте 34.3 Правил клиринга на срочном рынке, а также информацию об определенных в соответствии с пунктом 34.4 Правил клиринга на срочном рынке:

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

Указанные сделки заключаются на торгах ПАО Московская Биржа без подачи заявок.

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

34.7. Исполнение обязательств по сделкам купли-продажи ценных бумаг, заключенным на торгах ПАО Московская Биржа в целях исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+, осуществляется в порядке, установленном Правилами

клиринга на фондовом рынке и рынке депозитов для исполнения обязательств по Сделкам T+.

- 34.8. Если в результате заключения Сделки T+ в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам режиме T+ Единый лимит Участника клиринга по Расчетному коду Участника клиринга, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, рассчитываемый в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов, станет отрицательным, и Участник клиринга не исполнит возникшее Маржинальное требование в срок, установленный Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга, Клиринговый центр вправе для погашения Задолженности по такому Расчетному коду Участника клиринга, возникшей Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов, использовать Обеспечение данного Участника клиринга, учитываемое на разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в рамках которых открыт раздел регистра учета позиций, на котором учитывались Обязательства по поставке по указанным поставочным Срочным контрактам режима T+, связанный с Расчетным кодом Участника клиринга, по которому учитывается Задолженность в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов.

Исполнение Маржинального требования по Расчетному коду Участника клиринга, являющемуся Расчетным кодом Единого пула, и погашение Задолженности, возникшей по такому Расчетному коду в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

- 34.9. Участник клиринга, не допущенный к заключению сделок купли-продажи ценных бумаг в Режиме торгов «Режим основных торгов T+» Секции фондового рынка ПАО Московская Биржа, или не предоставивший Клиринговому центру информацию, указанную в пункте 34.4 Правил клиринга на срочном рынке в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, признается неисполнившей стороной по поставочным Срочным контрактам режима T+ и обязан уплатить Клиринговому центру неустойку, а Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам режима T+ прекращаются уплатой неустойки. Размер неустойки по каждому такому Срочному контракту равен Базовому размеру гарантийного обеспечения, установленному в дневной клиринговой сессии дня исполнения такого Срочного контракта.
- 34.10. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате неустойки определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

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

### **Статья 35. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями**

- 35.1. Каждый Расчетный день до начала Торгового дня, Клиринговый центр направляет Расчетному депозитарию запрос выписки по торговым счетам депо, в ответ на который Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру список торговых счетов депо и выписку по торговым счетам депо.
- 35.2. После получения от Расчетного депозитария выписки по Счетам FORTS Клиринговый центр устанавливает значения разделов депо регистра обеспечения в соответствии с информацией о количестве ценных бумаг, учитываемых на Счетах FORTS, полученной от Расчетного депозитария в выписке по Счетам FORTS.
- 35.3. При увеличении в ходе торгов количества ценных бумаг, учитываемых на торговом счете депо, Расчетный депозитарий передает Клиринговому центру информацию о таком увеличении, а Клиринговый центр учитывает это увеличение на разделе депо регистра обеспечения.
- 35.4. В случае необходимости в ходе Торгов списания ценных бумаг с торгового счета депо, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру запрос согласия Клирингового центра на списание ценных бумаг с торговых счетов депо.  
Клиринговый центр дает согласие на списание ценных бумаг со Счета FORTS при выполнении условий, указанных в пункте 23.8 Правил клиринга на срочном рынке.
- 35.5. Проведение расчетов по ценным бумагам по итогам клиринга осуществляется Расчетным депозитарием на основании полученного от Клирингового центра распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо.
- 35.6. Исполнение распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, осуществляется Расчетным депозитарием в корреспонденции с субсчетом депо Клирингового центра, открытым в рамках клирингового счета депо Клирингового центра в Расчетном депозитарии.
- 35.7. После исполнения распоряжения на проведение операций по торговым счетам депо, полученного от Клирингового центра, Расчетный депозитарий направляет Клиринговому центру отчет о проведении операций по торговым счетам депо.

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

### **Статья 36. Порядок оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра**

- 36.1. На срочном рынке Клиринговый центр взимает с Участников клиринга следующие комиссионные вознаграждения:
- 1) комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг в пользу Клирингового центра;
  - 2) биржевой сбор за заключение Срочных контрактов в пользу Биржи;
  - 3) плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в пользу Биржи (по Срочным контрактам);
  - 4) сбор за неэффективные транзакции и сбор за ошибочные транзакции в пользу Технического центра.
- 36.2. Обязательства Участника клиринга по оплате клиринговых услуг в соответствии с Тарифами Клирингового центра, по уплате биржевых сборов за заключение Срочных контрактов, платы за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, а также по уплате сбора за неэффективные транзакции и сбора за ошибочные транзакции, исполняются в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии соответствующего Расчетного дня в порядке, определенном в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.
- 36.3. Комиссионное вознаграждение, установленное от суммы сделки или за один Срочный контракт, начисляется в дату заключения сделки (Срочного контракта) и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого был заключен Срочный контракт.
- 36.4. Плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа, определенная в соответствии с Тарифами Биржи, подлежит уплате Участником клиринга, являющимся Участником торгов Биржи, начисляется в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается указанная плата, и учитывается по основному собственному разделу денежного регистра обеспечения.
- 36.5. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за неэффективные транзакции, рассчитанный в отношении Участника клиринга / клиента Участника клиринга, начисляется в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, если такой раздел регистра учета позиций – единственный, либо по разделам денежного регистра обеспечения, коды которых совпадают с кодами разделов регистра учета позиций, с указанием которого Участником клиринга в течение данного Расчетного дня были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, в суммах, пропорциональных количеству транзакций, совершенных с указанием соответствующих разделов регистра учета позиций, если Участником



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

- 36.6. Определенный в соответствии с Тарифами Технического центра, отличный от нуля сбор за ошибочные транзакции, рассчитанный в отношении логина Участника клиринга, начисляется в Расчетный день, по итогам которого указанный сбор рассчитан, по разделу денежного регистра обеспечения, которому соответствует логин, в отношении которого определен сбор за ошибочные транзакции.

### **Статья 37. Порядок представления отчетов по итогам клиринга**

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

- отчеты о заключенных Срочных контрактах, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах по Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Обеспечением, содержащие информацию о размере Обеспечения и об изменении их размера;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения;
- отчет о разделах клиринговых регистров;
- отчет о торговых счетах, закрепленных за разделом регистра учета позиций;
- отчет о сборе за неэффективные транзакции и сборе за ошибочные транзакции;
- сводная финансовая ведомость.

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

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

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

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

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

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

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

## **РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **Статья 38. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга**

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

### **Статья 39. Перевод позиций и Обеспечения Обособленной Брокерской фирмы**

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

- 39.1.3. наличие Задолженности Базового Участника клиринга после выполнения Клиринговым центром действий, предусмотренных статьей 30 Правил клиринга на срочном рынке;
- 39.1.4. применение к Базовому Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций.
- 39.2. Днем начала процедуры Перевода позиций и Обеспечения считается день отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации или день назначения временной администрации или день принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Обеспечения по указанным основаниям, или день получения Клиринговым центром от Доверенного владельца счетов Заявления на перевод позиций и Обеспечения, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Обеспечения по иным основаниям.
- 39.3. Процедура Перевода позиций и Обеспечения не может занимать более 2 (двух) дней со дня ее начала, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Обеспечения по основаниям отзыва (аннулирования) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга – кредитной организации, назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга одной из процедур банкротства, или более 2 (двух) Расчетных дней со дня ее начала, в случае проведения процедуры Перевода позиций и Обеспечения по иным основаниям.
- 39.4. Подача Базовым Участником клиринга Заявления на открытие Обособленной Брокерской фирмы является безусловным согласием Базового участника клиринга на предоставление Клиринговым центром Участнику клиринга – реципиенту информации о Базовом участнике, предусмотренной пунктом 39.8 Правил клиринга на срочном рынке. Такое согласие не может быть отозвано Базовым Участником клиринга.
- 39.5. Перевод позиций и Обеспечения не осуществляется при отсутствии согласия Участника клиринга – реципиента, предусмотренного пунктом 39.11 Правил клиринга на срочном рынке.
- 39.6. Предоставление Доверенным владельцем счетов Заявления на перевод позиций и Обеспечения является безусловным согласием Доверенного владельца счетов на предоставление Клиринговым центром Участнику клиринга – реципиенту информации, предусмотренной пунктом 39.8 Правил клиринга на срочном рынке, в том числе информации, являющейся инсайдерской информацией Клирингового центра в соответствии с нормативными актами в сфере финансовых рынков.
- 39.6.1. Клиринговый центр не осуществляет проверку достоверности оснований для Перевода позиций, указанных Доверенным владельцем счетов в Заявлении. При этом Клиринговый центр вправе отказать Доверенному владельцу счетов в исполнении Заявления на перевод позиций и Обеспечения при наличии информации об отсутствии указанных в Заявлении оснований.

- 39.6.2. Клиринговый центр не несет ответственности за убытки, понесенные Базовым участником клиринга / Доверенным владельцем счетов в случае исполнения / неисполнения Клиринговым центром Заявления, поданного Доверенным владельцем счетов в соответствии с пунктом 39.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 39.7. Если Клиринговому центру стало известно о наступлении в отношении Базового Участника клиринга одного или нескольких оснований для Перевода позиций и Обеспечения, предусмотренных пунктом 39.1 Правил клиринга на срочном рынке, а Заявление на перевод позиций и Обеспечения от Доверенного владельца счетов, закрепленного за Обособленной Брокерской фирмой Базового участника клиринга, не получено, Клиринговый центр вправе сообщить Доверенному владельцу счетов о наличии таких оснований.
- 39.7.1. Заявление на перевод позиций и Обеспечения подтверждает, что согласие клиентов Базового Участника клиринга на Перевод позиций и Обеспечения Участнику клиринга – реципиенту Доверенным владельцем счетов получено.
- 39.8. При получении от Доверенного владельца счетов Заявления на перевод позиций и Обеспечения и при отсутствии у Клирингового центра оснований для отказа в исполнении Заявления, Клиринговый центр передает с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ Участнику клиринга – реципиенту предварительное сообщение об открытых позициях по Срочным контрактам и Обеспечении, учитываемых на разделах клиринговых регистров, имеющих коды Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен данный Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Обеспечения.
- 39.9. Участник клиринга – реципиент предоставляет Клиринговому центру предварительное согласие на прием позиций по Срочным контрактам и Обеспечения, определенных в пункте 39.8 Правил клиринга на срочном рынке, не позднее, чем за 30 (тридцать) минут до окончания основной торговой сессии, определенной Правилами торгов на срочном рынке, Торгового дня получения предварительного сообщения об открытых позициях и Обеспечения от Клирингового центра в соответствии с пунктом 39.8 Правил клиринга на срочном рынке.
- 39.10. Для исполнения Заявления на перевод позиций и Обеспечения после получения предварительного согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 39.9 Правил клиринга на срочном рынке Клиринговый центр:
- 39.10.1. незамедлительно после принятия к исполнению Заявления на перевод уведомляет Биржу о необходимости установления Режима закрытия позиций для Базового Участника клиринга по Обособленной Брокерской фирме.
- В случае если на указанный в настоящем подпункте Правил клиринга на срочном рынке момент времени Биржей не проводятся организованные торги на срочном рынке, в том числе в связи с окончанием времени проведения торгов, Клиринговый центр вправе не осуществлять действия, указанные в настоящем подпункте Правил клиринга на срочном рынке;

39.10.2. до начала вечерней клиринговой сессии Торгового дня получения указанного предварительного согласия на прием – в рамках Участника клиринга – реципиента, Идентификатор которого указан в Заявлении на перевод позиций и Обеспечения:

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

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

39.11. Участник клиринга – реципиент обязан после получения Сообщения об открытых позициях и Обеспечении в течение срока, установленного Временным регламентом на срочном рынке, предоставить Клиринговому центру согласие на прием позиций по Срочным контрактам и Обеспечения, определенных в подпункте 39.10.3 Правил клиринга на срочном рынке (далее – Согласие на прием).

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

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

В случае проведения процедуры Перевода обязательств и Обеспечения в день, в который Биржей не проводятся организованные торги на срочном рынке,

Клиринговый центр вправе не осуществлять действия, указанные в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке.

- 39.12. В случае неполучения Клиринговым центром Согласия на прием от Участника клиринга – реципиента, указанного Обособленным клиентом, в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, процедура Перевода позиций и Обеспечения не проводится, Клиринговый центр уведомляет Биржу о необходимости отмены Режима закрытия позиций для Базового Участника клиринга по Обособленной Брокерской фирме. В случае проведения процедуры Перевода обязательств и Обеспечения в день, в который Биржей не проводятся организованные торги на срочном рынке, Клиринговый центр вправе не уведомлять Биржу о необходимости отмены Режима закрытия позиций для Базового Участника клиринга по Обособленной Брокерской фирме.
- 39.13. В течение 30 минут с начала вечерней дополнительной торговой сессии Торгового дня, следующего за Торговым днем получения согласия Участника клиринга – реципиента в соответствии с пунктом 39.11 Правил клиринга на срочном рынке – изменяет учет позиций по Срочным контрактам, а также учет Обеспечения следующим образом:
- на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, начинает учитывать позиции по Срочным контрактам, равные позициям по Срочным контрактам, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, и одновременно перестает учитывать данные позиции по Срочным контрактам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга;
  - значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Участнику клиринга – реципиенту, устанавливает равным значениям соответствующих разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, за которой закреплен Доверенный владелец счетов, предоставивший Заявление на перевод позиций и Обеспечения, и одновременно значения разделов денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Обособленной Брокерской фирмы, открытой Базовому Участнику клиринга, устанавливает равными нулю.
- 39.14. Доверенный владелец счетов вправе до получения Клиринговым центром от Участника клиринга – реципиента Согласия на прием отозвать свое Заявление о переводе позиций и Обеспечения путем направления Клиринговому центру соответствующего заявления (далее – Заявление об отзыве).
- 39.15. Доверенный владелец счетов вправе до получения Клиринговым центром от Участника клиринга – реципиента Согласия на прием заменить первоначально указанного Участника клиринга – реципиента на другого Участника клиринга – реципиента путем направления Клиринговому центру Заявления на перевод позиций и Обеспечения с указанием наименования нового Участника клиринга – реципиента.

- 39.16. Клиринговый центр, Базовый Участник клиринга, Участник клиринга – реципиент и Доверенный владелец счетов вправе осуществлять обмен сообщениями, предусмотренными настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке, с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ или системы S.W.I.F.T., если такой обмен сообщениями предусмотрен между ними, включая, но не ограничиваясь, предоставлением Заявления на перевод позиций и Обеспечения, Согласия на прием, Заявления об отзыве.
- 39.17. За осуществление процедуры Перевода позиций и Обеспечения с Участника клиринга – реципиента взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.
- 39.17.1. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга – реципиента по внесению платы за осуществление процедур Перевода позиций и Обеспечения определен в статье 26 Правил клиринга на срочном рынке.

**Статья 40. Порядок действий в случае включения Доверенного владельца счетов в перечень организаций, в отношении которых имеются сведения об их причастности к экстремистской деятельности или терроризму**

- 40.1. В дату включения в перечень Доверенного владельца счетов, за исключением Доверенных владельцев счетов, являющихся Участниками клиринга, Клиринговый центр незамедлительно:
- блокирует (замораживает) денежные средства, учитываемые на счетах Клирингового центра в качестве Обеспечения на разделах клиринговых регистров, открытых в рамках Обособленных Брокерских фирм, за которой закреплен указанный Доверенный владелец счетов, а также блокирует операции с указанными средствами;
  - уведомляет Биржу о необходимости установления запрета на подачу заявок с указанием кодов Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен такой Доверенный владелец счетов, и о необходимости снятия таких зарегистрированных заявок.
- 40.2. В дату включения в перечень Доверенного владельца счетов, за исключением Доверенных владельцев счетов, являющихся Участниками клиринга, обязательства Участника клиринга по Срочным контрактам, учитываемые на разделах регистра учета позиций, имеющих коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен такой Доверенный владелец счетов, прекращаются полностью возникновением нетто-обязательства / нетто-требования Участника клиринга, рассчитываемого в российских рублях как сумма с учетом знака:
- по каждому Срочному контракту суммы позиций по Срочным контрактам, учитываемых на дату включения Доверенного владельца счетов в перечень по разделам регистра учета позиций Участника клиринга, имеющим коды Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен Доверенный владелец счетов, включенный в перечень, пересчитанной в российские рубли по Расчетной цене соответствующего Срочного контракта, установленной Клиринговым центром на дату включения Доверенного владельца счетов в перечень.



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

- 40.3. Нетто-обязательство Участника клиринга, рассчитанное в соответствии с пунктом 40.2 Правил клиринга на срочном рынке, исполняется за счет Обеспечения Участника клиринга, учитываемых по Собственным Брокерским фирмам Участника клиринга, и за счет вноса Участника клиринга в Гарантийный фонд срочного рынка.

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

**ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ**

1. Временной регламент проведения дневной и вечерней клиринговых сессий.

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

To – время начала Основной торговой сессии на срочном рынке

Tс – время окончания Основной торговой сессии на срочном рынке

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

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

D – день начала процедуры Перевода позиций и Обеспечения

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

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Исполнение Маржинальных требований.	Не позднее, чем за 45 минут до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии

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

№ п/п	Документ	Отправитель	Получатель	Время (московское)
1.	Документы, указанные в документе, который определяет формы документов, предоставляемых участниками клиринга, клиентами участников клиринга, доверенными владельцами счетов в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке, за исключением документов, прямо указанных в настоящем Временном регламенте на	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tс – 60 мин

	срочном рынке			
2.	Запрос на возврат обеспечения в российских рублях	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	1) От To до 20:00 Через Клиринговую систему 2) От To – 30 мин до Tc – 60 мин По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.
3.	Запрос на возврат обеспечения в иностранной валюте	Участник клиринга / Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tc – 60 мин, но не позднее, чем за 30 минут до окончания времени приема расчетных документов для перечисления денежных средств с банковского счета, установленного регламентом работы Расчетной организации по соответствующей валюте. По Системе ЭДО или по системе S.W.I.F.T.
4.	Заявление требования об исполнении опционного контракта / Заявление об отказе от исполнения опционного контракта	Участник клиринга	Клиринговый центр	От To – 30 мин: до Tc – до последнего дня заключения опционного контракта; до Tc + 5 мин - в последний день заключения опционного контракта. Через Клиринговую систему
5.	Поручение на перевод позиций	Участник клиринга	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tc – 60 мин По Системе ЭДО; От To до Tc Через Клиринговую систему
6.	Поручение на управление	Участник	Клиринговый	10:00-(Тк-2 мин)

	риском	клиринга	центр	Tv -18:43 19:00-23:50 19:05-23:50 (в последний день заключения опционного контракта) Через Клиринговую систему
7.	Заявление на перевод позиций и Обеспечения	Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	с 10:00 до 17:00 дня D или D+1
8.	Предварительное сообщение об открытых позициях и Обеспечении	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От T <sub>0</sub> до T <sub>c</sub> – 60 мин. дня D либо дня D+1, если Согласие на прием не было получено в день D
9.	Предварительное согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От T <sub>0</sub> до T <sub>c</sub> – 30 мин. дня получения предварительного сообщения об открытых позициях и Обеспечении
10.	Сообщение об открытых позициях и Обеспечении	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От T <sub>c</sub> до T <sub>c</sub> +5 дня получения Предварительного согласия на прием
11.	Согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От T <sub>c</sub> до T <sub>c</sub> +10 дня получения Сообщения об открытых позициях и Обеспечении
12.	Сообщение о наступлении в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Обеспечения	Клиринговый центр	Доверенный владелец счетов	В ходе Основной торговой сессии
13.	Отчеты по итогам клиринга, за исключением Отчета о движении денежных средств.	Клиринговый центр	Участник клиринга	В соответствии с Временным регламентом проведения дневной и вечерней клиринговых сессий

Заявления Участника клиринга / Доверенного владельца счетов, полученные Клиринговым центром до 15:00 по московскому времени, исполняются текущим Расчетным днем. Заявления Участника клиринга, полученные Клиринговым центром после 15:00 по

московскому времени, исполняются не позднее Расчетного дня, следующего за днем получения заявления.

4. Временной регламент исполнения Срочных контрактов.

№ п/п	Наименование операции	Время (московское)
1.	Исполнение опционного контракта при заявлении требования об исполнении опционного контракта в случаях, предусмотренных Спецификацией опционного контракта, за исключением требования, заявленного путем подачи Заявления (за исключением опционного контракта на фьючерсные контракты на курс иностранной валюты к российскому рублю, последний день заключения которых совпадает с последним днем заключения фьючерсного контракта, являющегося базовым активом такого опционного контракта)	В ходе вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения опционного контракта
2.	Исполнение опционного контракта на фьючерсные контракты на курс иностранной валюты к российскому рублю, последний день заключения которых совпадает с последним днем заключения фьючерсного контракта, являющегося базовым активом такого опционного контракта, в последний день заключения опционного контракта	В ходе дневной клиринговой сессии последнего дня заключения опционного контракта
3.	Исполнение расчетных фьючерсных контрактов, за исключением фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю	В ходе вечерней клиринговой сессии дня исполнения контракта
4.	Исполнение фьючерсных контрактов на курс иностранной валюты к российскому рублю	В ходе дневной клиринговой сессии дня исполнения контракта
5.	Исполнение поставочных Срочных контрактов, за исключением поставочных Срочных контрактов режима T+	10:00:00 – 15:59:59 дня исполнения контракта
6.	Исполнение поставочных Срочных контрактов режима T+	С 9:00 до 9:30 дня исполнения контракта