

Центральный Банк  
Российской Федерации (Банк России)

**ЗАРЕГИСТРИРОВАНО**

Дата 24 июля 2019 года

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
НКО НКЦ (АО)

от «25» июня 2019 года (Протокол №4)

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

Москва, 2019 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ.....	4
Статья 1. Термины и определения.....	4
Статья 2. Общие положения.....	5
Статья 3. Торговые счета.....	6
Статья 4. Клиринговые регистры.....	8
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	9
Статья 5. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	9
Статья 6. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров, Брокерских фирм и Расчетных кодов Участника клиринга .....	9
Статья 7. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм.....	13
Статья 8. Особенности регистрации Обособленных клиентов.....	15
Статья 9. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию ..	15
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА.....	17
Статья 10. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	17
Статья 11. Торговый лимит .....	17
Статья 12. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском .....	19
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ .....	21
Статья 13. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации . .....	21
Статья 14. Порядок взаимодействия с Биржей.....	21
Статья 15. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам.....	23
Статья 16. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов.....	24
Статья 17. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций .....	26
Статья 18. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам.....	30
Статья 19. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам.....	32
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....	35
ПОДРАЗДЕЛ V-I. ПОРЯДОК ВНЕСЕНИЯ И ВОЗВРАТА ОБЕСПЕЧЕНИЯ .....	35
Статья 20. Порядок внесения и возврата Обеспечения в денежных средствах .....	35
Статья 21. Изменение учета денежных средств Участником клиринга .....	40
Статья 22. Порядок внесения и возврата Обеспечения в ценных бумагах.....	41
ПОДРАЗДЕЛ V-II. КЛИРИНГОВЫЕ СЕССИИ.....	44
Статья 23. 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 24. Вариационная маржа и премия.....	46
Статья 25. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Особенности исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений .....	46
Статья 26. Гарантийное обеспечение .....	48
Статья 27. Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований... ..	49
Статья 28. Процедура принудительного закрытия позиций .....	51
Статья 29. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга .....	55
ПОДРАЗДЕЛ V-IV. ПОРЯДОК ИСПОЛНЕНИЯ СРОЧНЫХ КОНТРАКТОВ .....	57
Статья 30. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт.....	57
Статья 31. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов.....	58
Статья 32. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов.....	58
Статья 33. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+ .	59
Статья 34. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы .....	63
ПОДРАЗДЕЛ V-V. ОСОБЕННОСТИ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ .....	69
Статья 35. Особенности взаимодействия с Расчетным депозитарием и иными депозитариями.....	69
РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	70
Статья 36. Особенности оплаты услуг Клирингового центра, Биржи и Технического центра .....	70
Статья 37. Порядок представления информации и отчетов по итогам клиринга .....	73
РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	77
Статья 38. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга .....	77
Статья 39. Перевод позиций и Обеспечения Обособленной Брокерской фирмы.....	77
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.....	82
Приложение 1. ВРЕМЕННОЙ РЕГЛАМЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ.....	84

## 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>Брокерская фирма -</b>	группа разделов клиринговых регистров, объединенных в учете Клирингового центра.
<b>Верхняя/Нижняя граница Ценового коридора -</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>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></ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>• для расчетного опционного контракта, базовым активом которого не является фьючерсный контракт, – Обязательства по расчетам.</li></ul>
<b>Методика определения риск-параметров срочного рынка -</b>	внутренний документ Клирингового центра, определяющий порядок установления и изменения 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 закрытию позиций 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.

## 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;
  - денежные средства в иностранных валютах, являющихся базовым активом Срочных контрактов, заключение которых возможно на Срочном рынке;

- драгоценные металлы, являющихся базовым активом Срочных контрактов, заключение которых возможно на Срочном рынке;
- ценные бумаги, являющиеся базовым активом Срочных контрактов, заключение которых возможно на Срочном рынке.

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 3 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. Торговые счета**

3.1. 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).

3.2. 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.

- 3.3. 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.

- 3.4. 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:

- 3.4.1. 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.

- 3.4.2. 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.

- 3.5. 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.

- 3.6. 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 4. Клиринговые регистры**

- 4.1. 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.
- 4.2. Денежный регистр обеспечения - клиринговый регистр, предназначенный для учета информации об Обеспечении в российских рублях или иностранной валюте и профилей активов по денежным средствам.  
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.
- 4.3. Регистр учета позиций - клиринговый регистр, предназначенный для учета допущенных к клирингу обязательств и требований Участника клиринга по Срочным контрактам, стороной по которым является указанный Участник клиринга.
- 4.4. Регистр учета позиций по управлению риском - клиринговый регистр, предназначенный для учета нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по Поручениям на управление риском.
- 4.5. 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 5. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 5.1. В соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке Участникам клиринга могут быть присвоены следующие категории Участников клиринга:
- Участники клиринга категории «Б»;
  - Участники клиринга категории «О».
- 5.2. Допуск к клиринговому обслуживанию на срочном рынке предоставляется Участнику клиринга, соответствующему требованиям, установленным для соответствующей категории Участников клиринга в общей части Правил клиринга, а также заключившему Договор об информационно-техническом обеспечении Технического центра и установившему программное обеспечение «Универсальный файловый шлюз» в соответствии с указанным договором.

### **Статья 6. Порядок открытия и закрытия разделов клиринговых регистров, Брокерских фирм и Расчетных кодов Участника клиринга**

- 6.1. На каждом из указанных в пункте 4.1 Правил клиринга на срочном рынке клиринговых регистров Клиринговый центр открывает раздел клиринговых регистров с кодом ХХ00000.
- Участнику клиринга, совпадающему в одном лице с Участником торгов, и Участнику торгов, не совпадающему в одном лице с Участником клиринга и заключившему с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга, могут быть открыты иные разделы на клиринговых регистрах, указанных в пункте 4.1 Правил клиринга на срочном рынке, на основании информации, полученной от Биржи посредством Торговой системы.
- 6.2. Код раздела клиринговых регистров состоит из семи символов, разбитых на три группы. Группы символов в коде раздела клиринговых регистров располагаются в следующем порядке - ХХУУZZZ.
- Первая группа состоит из двух символов и является Идентификатором Участника клиринга (обозначение - ХХ).
- Вторая группа состоит из двух символов (обозначение - УУ). Последовательность символов ХХУУ 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 ХХУУZZZ 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.
- 6.3. Брокерская фирма может иметь один из следующих типов:

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

Тип Брокерской фирмы определяется в отношении Участника торгов, для которого открыта данная Брокерская фирма.

Одним Участником 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.

- 6.4. С одним Расчетным кодом может быть связана одна или несколько Брокерских фирм.

Тип Расчетного кода определяется в отношении Участника клиринга.

- 6.5. По каждому Расчетному коду учитываются денежные средства, учитываемые на разделах денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерских фирм, связанных с данным Расчетным кодом.

- 6.6. 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.

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

- 6.8. 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, с которым должна быть связана Брокерская фирма, с указанием его типа, либо указание на открытый Расчетный код, с которым должна быть связана Брокерская фирма.

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

- 6.9. 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.

- 6.10. 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.

- 6.11. 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.

- 6.12. Участником клиринга должны быть открыты отдельные Расчетные коды для каждой Обособленной Брокерской фирмы.

- 6.13. Участник клиринга обязан открыть отдельную Брокерскую фирму и отдельный клиентский Расчетный код для клиента Участника клиринга, для которого в соответствии с 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.

- 6.14. Участник клиринга обязан открыть отдельный Расчетный код, а также отдельную Брокерскую фирму, если в соответствии с 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.

- 6.15. Не допускается открытие разделов клиринговых регистров:

- с указанием идентификационных данных клиента Участника торгов в соответствии с требованиями, предъявляемыми Биржей при регистрации клиентов Участников торгов, не соответствующих идентификационным данным Участника клиринга, если Брокерской фирме, к которой открыт раздел клиринговых регистров, соответствует собственный Расчетный код;
  - с указанием идентификационных данных Участника клиринга, если Брокерской фирме, к которой открыт раздел клиринговых регистров, соответствует клиентский Расчетный код или Расчетный код ДУ.
- 6.16. Для каждого Расчетного кода, за исключением Расчетного кода, связанного с Обособленной Брокерской фирмой, 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.
- 6.16.1. Тип специальной Брокерской фирмы соответствует типу Расчетного кода, для которого такая специальная Брокерская фирма открыта.
- 6.16.2. Обязательства по уплате штрафов и комиссионных вознаграждений, предусмотренных общей частью Правил клиринга, возникающих по Расчетному коду, связанному с Обособленной Брокерской фирмой, 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 учитываются на разделе Обособленной Брокерской фирмы с кодом ХХУУ000, где ХХУУ - код Обособленной Брокерской фирмы. 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, и об Обеспечении в российских рублях и иностранной валюте, при перечислении которого на соответствующий клиринговый банковский счет или корреспондентский счет Клирингового центра раздел клиринговых регистров не был указан, при этом был указан Расчетный код, связанный с Обособленной Брокерской фирмой.
- 6.16.3. На специальные Брокерские фирмы распространяются положения, установленные применительно к соответствующему типу Брокерской фирмы (Собственная Брокерская фирма, Клиентская Брокерская фирма, Брокерская фирма ДУ) статьями 20, 21 Правил клиринга на срочном рынке, а также статьей 27 Правил клиринга на срочном рынке в части расчета величин  $SZ_{SC}$  и  $SZ_{OB}$ .
- 6.16.4. 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.

- 6.16.5. 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.

Для каждого Расчетного кода, за исключением Расчетного кода, связанного с Обособленной Брокерской фирмой, ликвидационный раздел регистра учета позиций открывается в рамках специальной Брокерской фирмы.

Для каждого Расчетного кода, связанного с Обособленной Брокерской фирмой, ликвидационный раздел регистра учета позиций открывается в рамках такой Обособленной Брокерской фирмы.

- 6.17. Для закрытия разделов клиринговых регистров лицо, которому открыт раздел клиринговых регистров (Участник клиринга, совпадающий в одном лице с Участником торгов, или Участник торгов, не совпадающий в одном лице с Участником клиринга и заключивший с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров) предоставляет в Клиринговый центр Заявление на закрытие разделов клиринговых регистров, которое должно содержать номера закрываемых разделов и дату закрытия. Закрытие указанных разделов клиринговых регистров возможно только при отсутствии открытых позиций по Срочным сделкам и нулевым остаткам денежных средств и ценных бумаг, учитываемых на данных разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.

- 6.18. Закрытие основного раздела Брокерской фирмы осуществляется на основании Заявления на закрытие разделов клиринговых регистров лица, которому открыт основной раздел Брокерской фирмы (Участник клиринга, совпадающий в одном лице с Участником торгов, или Участник торгов, не совпадающий в одном лице с Участником клиринга и заключивший с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров), после закрытия всех остальных разделов данной Брокерской фирмы.

- 6.19. Закрытие раздела клиринговых регистров Участника клиринга с кодом ХХ00000 осуществляется Клиринговым центром после закрытия всех остальных разделов клиринговых регистров данного Участника клиринга при аннулировании Идентификатора Участника клиринга.

- 6.20. Расчетный код является клиринговым регистром 1-го уровня, Брокерская фирма – клиринговым регистром 2-го уровня, раздел клиринговых регистров - клиринговым регистром 3-го уровня.

## **Статья 7. Порядок регистрации Обособленных Брокерских фирм**

- 7.1. 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.

7.2. 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.

7.3. 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.

7.3.1. Для подтверждения своего финансового состояния Доверенные владельцы счетов, обязаны в течение всего срока действия Договора предоставлять Клиринговому центру отчетность в объеме, порядке и сроки, установленные общей частью Правил клиринга для Участников клиринга.

В целях оценки финансового состояния Доверенного владельца счетов Клиринговый центр вправе затребовать от Доверенного владельца счетов дополнительную информацию и отчетность, не указанную в общей части Правил клиринга.

7.3.2. 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.

При расторжении Договора с Доверенным владельцем счетов Клиринговый центр меняет тип Обособленной Брокерской фирмы на Клиентскую Брокерскую фирму.

7.4. 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.

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

- 7.5. 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.
- 7.5.1. 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 7.4.1 Правил клиринга на срочном рынке.
- 7.6. 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 7.4.1 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 8. Особенности регистрации Обособленных клиентов**

- 8.1. 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.
- 8.2. В Заявлении на регистрацию Обособленного клиента помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, Участник клиринга обязан указать код Брокерской фирмы, открытой для Обособленного клиента.
- 8.3. Участник клиринга не вправе связывать Расчетный код, открытый для Обособленного клиента, с другими Брокерскими фирмами или с другими Обособленными клиентами.

## **Статья 9. Особенности приостановления допуска к клиринговому обслуживанию**

- 9.1. 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.

- 9.1.1. 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.
- 9.1.2. Клиринговый центр уведомляет Биржу об установлении / об отмене для Участника клиринга Режима закрытия позиций.
- 9.2. В случае если действие оснований для установления Участнику клиринга Режима закрытия позиций не прекращено в течение 3-х Расчетных дней после установления указанного Режима в соответствии с пунктами 9.1 или 10.4 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга, начиная с 4-го Расчетного дня с даты установления указанного Режима.
- 9.3. В случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию Клиринговый центр вправе применить к Участнику клиринга процедуру принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке.

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

#### **Статья 10. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 10.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также осуществляет расчет и контроль Торгового лимита.
- 10.2. 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.
- 10.3. 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.
- 10.4. При неисполнении Участником клиринга Маржинального требования по фондам и/или Маржинального требования по обеспечению под стресс, порядок выставления и исполнения которых определен общей частью Правил клиринга, Участнику клиринга устанавливается Режим закрытия позиций.
- 10.5. 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.
- 10.6. 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 11. Торговый лимит**

- 11.1. Торговый лимит по разделу клиринговых регистров (далее - Клиентский лимит) устанавливается (изменяется) в Клиринговой системе в период проведения Торгов Участником торгов / Участником клиринга, которому оказываются услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня.
- 11.2. Торговый лимит Брокерской фирмы (Собственной, Клиентской, ДУ, Обособленной) рассчитывается по формуле:  
$$TL_B = M + S$$
, 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,

$S$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранных валют, учитываемых на всех разделах депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в качестве Обеспечения.

- 11.2.1. Участник клиринга вправе устанавливать (изменять) значения Торгового лимита Брокерской фирмы (значения  $TL_B$ ) (далее - Лимит по Брокерской фирме) в Клиринговой системе в период проведения Торгов.
- 11.2.2. В случае если Лимит по Брокерской фирме установлен в соответствии с пунктом 11.2.1 Правил клиринга на срочном рынке, Торговый лимит Брокерской фирмы ( $TL_B$ ), равен установленному Участником клиринга Лимиту по Брокерской фирме.
- 11.3. Торговый лимит по Расчетному коду рассчитывается по формуле:

$$TL_{SC} = \sum_B (M_B + S_B) - OB, \text{ где}$$

$TL_{SC}$  – 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,

$S_B$  – 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,

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

- 11.4. При исполнении (прекращении) обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пеней, неустоек, биржевого сбора и иного комиссионного вознаграждения Клиринговый центр изменяет значение Клиентского лимита на величину указанных обязательств.
- 11.5. В случае, если по Брокерской фирме установлен Лимит по Брокерской фирме Клиринговый центр:
- изменяет значение Торгового лимита Брокерской фирмы ( $TL_B$ ) при исполнении (прекращении) обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пеней, неустоек, биржевого сбора и иного комиссионного вознаграждения на величину указанных обязательств,
  - не изменяет значение Торгового лимита Брокерской фирмы ( $TL_B$ ) при

внесении и возврате Обеспечения.

## **Статья 12. Порядок подачи и исполнения Поручений на управление риском**

12.1. Для получения возможности подачи Участником клиринга Поручения на управление риском Участник клиринга обязан предоставить Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету валютного рынка.

В Заявлении о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету валютного рынка Участник клиринга указывает Торгово-клиринговый счет, открытый для валютного рынка (далее – Торгово-клиринговый счет валютного рынка), код Брокерской фирмы, по которым Участником клиринга будут подаваться и исполняться Поручения на управление риском, а также признак Торгово-клирингового счета валютного рынка и тип Брокерской фирмы.

В Заявлении о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету валютного рынка не может быть указана специальная Брокерская фирма.

12.2. 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.

12.3. Участник клиринга, предоставивший Клиринговому центру Заявление о соответствии Брокерской фирмы Торгово-клиринговому счету 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, Торгово-клиринговый счет валютного рынка и направленность Поручения на управление риском: на покупку или на продажу.

12.4. 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 Участник клиринга не предоставил Заявление о выборе параметров Брокерской фирмы с указанием снять проверку на достаточность Обеспечения при объявлении заявок 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, открытому для валютного рынка, входящему в состав Торгово-клирингового счета валютного рынка, указанного 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, открытому для валютного рынка в результате исполнения Поручения на управление риском не уменьшится.
- 12.5. 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 26 Правил клиринга на срочном рынке как позиции по фьючерсному контракту по такому же инструменту с текущей Датой исполнения.
- 12.6. Поручение на управление риском является бессрчным и не может быть отменено (аннулировано) Участником клиринга.

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

### **Статья 13. Возможность заключения Срочного контракта. Изменение Спецификации**

- 13.1. Спецификацией или решением Биржи устанавливаются:
- код (обозначение) Срочного контракта;
  - первый и последний Торговые дни, в которые может быть заключен Срочный контракт.
- 13.1.1. Решением Биржи также устанавливается расчетная цена в первый день заключения Срочного контракта.
- 13.2. 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.
- 13.3. Клиринговый центр вправе изменить в порядке, установленном Методикой определения риск-параметров срочного рынка, минимальный ограничительный уровень Ставки обеспечения для Срочного контракта с определенным кодом.
- 13.4. 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 14. Порядок взаимодействия с Биржей**

- 14.1. 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.
- 14.2. 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, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы ( $\sum_i S_i$ ),  
где  $S_i$  – оценочная стоимость ценных бумаг и иностранной валюты, учитываемых в качестве Обеспечения на  $i$ -м разделе депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения (суммирование осуществляется по всем разделам, входящим в группу);
- Верхние и Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков и Верхние и Нижние границы диапазона оценки процентных рисков для каждого фьючерсного контракта;
- Верхняя и Нижняя граница Ценового коридора каждого фьючерсного контракта.

14.3. 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 иностранных валют, учитываемых в качестве Обеспечения, суммарно по группе разделов депо регистра обеспечения / денежного регистра обеспечения, имеющих одинаковый код Брокерской фирмы;
- Верхние и Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков и Верхние и Нижние границы диапазона оценки процентных рисков 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.

- 14.4. В случае изменения значений Торгового лимита или дополнительных параметров Клиринговый центр незамедлительно передает Бирже указанные измененные значения.
- 14.5. 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.
- 14.6. В случае необходимости увеличения Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки рыночных рисков, Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки процентных рисков по Срочным контрактам в случаях, установленных Методикой определения риск-параметров срочного рынка, Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о необходимости приостановки торгов. После увеличения указанных риск-параметров Клиринговый центр направляет Бирже уведомление о возможности возобновления торгов.

**Статья 15. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче и отзыве Заявок и заключении сделок, допуске к клирингу обязательств по сделкам**

- 15.1. Предусмотренный настоящей статьей порядок взаимодействия Клирингового центра с Биржей применяется при подаче Заявок на заключение Срочных контрактов.
- 15.2. При подаче участником торгов Заявки Биржа посредством Торговой системы направляет Клиринговому центру информацию о поданной Заявке.
- 15.3. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже отказ в объявлении поданной Заявки в случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 15.4. При получении информации о поданной Заявке на заключение Срочных контрактов Клиринговый центр немедленно в порядке, определенном в статье 16 Правил клиринга на срочном рынке, проверяет возможность объявления Заявки.
- 15.5. В случае положительного результата проверки, указанной в пункте 15.4 настоящей статьи, Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже подтверждение возможности объявления Заявки, в случае отрицательного результата - отказ в объявлении Заявки.
- 15.6. 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 16 Правил клиринга на срочном рынке. При отрицательном результате проверки Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления данной Активной заявки.

- 15.7. Клиринговый центр посредством Торговой системы направляет Бирже уведомление о необходимости удаления Активной заявки в иных случаях, установленных Правилами клиринга на срочном рынке.
- 15.8. Биржа посредством Торговой системы незамедлительно сообщает Клиринговому центру об отзыве / удалении Активной заявки.
- 15.9. По встречным Активным заявкам, для которых выполняются условия, установленные Правилами торгов на срочном рынке, Клиринговый центр совершает сделку с каждым из Участников клиринга, указанным в заявке в качестве стороны по Срочным контрактам.
- 15.10. 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 16. Порядок проверки возможности объявления Заявки на заключение Срочных контрактов**

- 16.1. Клиринговый центр в порядке, определенном в статье 27 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 26 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 ( $\max_i G_i$ ).

- 16.2. Клиринговый центр в целях контроля возможности объявления Заявки осуществляет проверку достаточности свободного Обеспечения по Брокерской фирме (величины  $SZ_B$ )

Для отмены указанной в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке проверки Участник клиринга должен дать указание отменить проверку достаточности свободного Обеспечения по Брокерской фирме (величины  $SZ_B$ ) с использованием Клиринговой системы или предоставив в Клиринговый центр Заявление о выборе параметров Брокерской фирмы с указанием кода Брокерской фирмы, для которой необходимо отменить указанную в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке проверку.

- 16.3. Заявка на заключение Срочных контрактов не может быть объявлена, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

- 16.3.1. Клиринговый центр установил запрет на объявление Заявок на заключение Срочных контрактов, поданных с указанием Участника клиринга в качестве стороны по Срочным контрактам, в соответствии с требованиями Правил клиринга на срочном рынке;

- 16.3.2. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии со статьей 27 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 осуществлять расчет Клиентского лимита в целях контроля возможности объявления Заявки Данное указание передается Участником клиринга с использованием Клиринговой системы;

- 16.3.3. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии со статьей 27 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 Участник клиринга не указал на необходимость снять проверку на достаточность Обеспечения при объявлении заявок по данной Брокерской фирме);

- 16.3.4. величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная в соответствии со статьей 27 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;

- 16.3.5. Заявка подана в нарушение установленного в отношении Участника клиринга Режима закрытия позиций или в случае приостановления допуска к клиринговому обслуживанию;

- 16.3.6. 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 17.1 Правил клиринга на срочном рынке;

- 16.3.7. 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 17.4 или 17.10 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 17.4 или 17.10 Правил клиринга на срочном рынке.
- 16.4. В случае если ни одно из условий, указанных в пункте 16.3 Правил клиринга на срочном рынке, не выполняется, Заявка на заключение Срочных контрактов может быть объявлена.

#### **Статья 17. Порядок установления ограничения на объявление заявок и ограничения на открытие позиций**

- 17.1. 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) Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки рыночных рисков, Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки процентных рисков по окончании дневной клиринговой сессии, вечерней клиринговой сессии или в ходе торгов для такого Расчетного кода выполняется следующее условие:

$$SZ_{SC} < -Pr\_coeff_{SC} \times \max(TL_{sc}; 0),$$

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 17.11 Правил клиринга на срочном рынке Активных заявок.

- 17.2. 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 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{SC} \geq 0$ ).

- 17.3. Клиринговый центр вправе снять ограничение на объявление заявок в отношении Расчетного кода, когда величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная для Расчетного кода в соответствии с пунктом 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет удовлетворять следующему условию:

$$SZ_{SC} \geq -\max(TL_{sc}; 0)$$

- 17.4. 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) Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки рыночных рисков, Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки процентных рисков 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.

- 17.5. 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 17.4 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 17.4 Правил клиринга на срочном рынке.

- 17.6. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.4 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:

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

- 17.6.2. 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,
- 17.6.3. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_R \geq 0$ ).
- 17.7. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций в отношении раздела регистра учета позиций, если Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на объявление заявок, в котором указан код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт указанный в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке раздел регистра учета позиций, и выполняются условия, указанные в пункте 17.4 Правил клиринга на срочном рынке.
- 17.8. Клиринговый центр снимает ограничение на объявление заявок в отношении раздела регистра учета позиций, если Участник клиринга предоставил в Клиринговый центр Поручение на установление ограничения на открытие позиций, в котором указан код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт указанный в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке раздел регистра учета позиций, и выполняются условия, указанные в пункте 17.4 Правил клиринга на срочном рынке.
- 17.9. При наступлении события, указанного в подпункте 17.6.1 или подпункте 17.6.3 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента наступления соответствующего события.
- При наступлении события, указанного в подпункте 17.6.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.4 Правил клиринга на срочном рынке в течение 2 (двух) минут с момента, который, согласно пункту 17.14 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.
- 17.10. 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) Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки рыночных рисков, Верхних и/или Нижних границ диапазона оценки процентных рисков 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 17.5 Правил клиринга на срочном рынке Активных заявок.

- 17.11. 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 17.10 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.
- 17.12. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.10 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если выполняется хотя бы одно из следующих условий:
- 17.12.1. 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,
- 17.12.2. величина  $SZ_B$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, неотрицательна ( $SZ_B \geq 0$ ).
- 17.13. При наступлении события, указанного в подпункте 17.12.2 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.10 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента наступления указанного события.
- При наступлении события, указанного в подпункте 17.12.1 Правил клиринга на срочном рынке, Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций или ограничение на объявление заявок, установленное в соответствии с пунктом 17.10 Правил клиринга на срочном рынке, в течение 2 (двух) минут с момента, который согласно пункту 17.14 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.
- 17.14. 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.

17.15. Клиринговый центр устанавливает ограничение на открытие позиций в отношении каждого раздела регистра учета позиций, если в отношении такого раздела регистра учета позиций одновременно выполняются следующие условия:

- величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии с пунктом 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, отрицательна ( $SZ_R < 0$ ),
- Клиринговый центр получил от Участника клиринга указания осуществлять расчет Клиентского лимита в целях контроля возможности объявления Заявки,
- Гарантийное обеспечение по разделу положительно ( $G_R > 0$ ),
- $ReserveCoeff * \max(0, TL_R - vm\_close(cl)) < R\_reserve(cl) - vm\_close(cl)$

где:

$ReserveCoeff$  – Коэффициент ограничения выставления заявок, установленный Клиринговым центром,

$R\_reserve(cl)$  – величина, рассчитанная в соответствии с Принципами расчета гарантийного обеспечения

$vm\_close(cl)$  – величина рассчитанная для раздела регистра учета позиций:

$vm\_close(cl) = (P\_close - P\_open) \times volume \times W / R$ , если позиция была открыта в течение текущего Расчетного периода;

$vm\_close(cl) = (P\_close - PC) \times volume \times W / R$ , если позиция была открыта до начала текущего Расчетного периода,

где:

$volume$  – количество закрытых в течение текущего Расчетного периода срочных контрактов,

$W$  – стоимость минимального шага цены,

$R$  – минимальный шаг цены,

$PC$  – текущая (последняя) Расчетная цена Контракта,

$P\_close$  – цена сделки закрытия позиции,

$P\_open$  – цена сделки открытия позиции.

17.16. Клиринговый центр снимает ограничение на открытие позиций, установленное в соответствии с пунктом 17.15 Правил клиринга на срочном рынке, в случае, если хотя бы одно из условий, указанных в пункте 17.15 Правил клиринга на срочном рынке, перестает выполняться.

## **Статья 18. Порядок определения и учета обязательств по Срочным контрактам**

18.1. Клиринговый центр осуществляет определение обязательств по Срочным контрактам и их учет в соответствии со Спецификациями и Правилами клиринга на срочном рынке.

18.1.1. 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.

18.2. 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.

18.3. Клиринговый центр учитывает в Клиринговой системе срочного рынка Профиль актива по иностранной валюте / ценной бумаге, переданный в Клиринговую систему / полученный из Клиринговой системы фондового рынка, как:

- позицию по фьючерсному контракту с текущей Датой исполнения, базовым активом которого является данная иностранная валюта / ценная бумага, в количестве и по направлению, соответствующему переданному / полученному Профилю актива, на разделе регистра учета позиций, имеющем код, указанный к Запросе на передачу Профилей активов,

и

- Профиль активов по денежным средствам в российских рублях (с учетом знака, переданного / полученного Профиля актива) на разделе денежного регистра обеспечения, имеющем код, указанный к Запросе на передачу Профилей активов. Значение Профиля денежных средств в российских рублях рассчитывается как произведение количества, переданного / полученного Профиля актива по иностранной валюте / ценной бумаге (с учетом знака) и выраженной в российских рублях Расчетной цены данной иностранной валюты / ценной бумаги.

18.3.1. Позиция, учитываемая по фьючерсному контракту, указанная в пункте 18.3 Правил клиринга на срочном рынке, учитывается при расчете размера Гарантийного обеспечения в порядке, аналогичном порядку расчета размера Гарантийного обеспечения по данному фьючерсному контракту. Вариационная маржа по фьючерсному контракту, указанному в пункте 18.3 Правил клиринга на срочном рынке, не определяется.

## **Статья 19. Порядок изменения учета обязательств по Срочным контрактам**

19.1. Участник клиринга вправе поручить Клиринговому центру изменить порядок учета обязательств по Срочным контрактам на разделах регистра учета позиций.

- 19.2. 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.
- 19.3. Поручение на перевод позиций содержит:
- код Срочного контракта;
  - код раздела для прекращения учета обязательств;
  - код раздела для начала учета обязательств;
  - количество Срочных контрактов.
- 19.4. 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.
- 19.5. 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.
- 19.6. Изменение учета обязательств по Срочным контрактам осуществляется Клиринговым центром при выполнении следующих условий:
- 19.6.1. величина  $SZ_R$ , рассчитанная в соответствии со статьей 27 Правил клиринга на срочном рынке по разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций не становится отрицательной, или, если величина  $SZ_R$  была отрицательной, указанная величина не становится меньше (в случае получения от Участника клиринга указания в соответствии с пунктом 16.3.2 Правил клиринга на срочном рынке),
- 19.6.2. величина  $SZ_B$ , рассчитанная по Брокерским фирмам, соответствующим разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций не становится отрицательной, или, если величина  $SZ_B$  была отрицательной, указанная величина не становится меньше (если Участник клиринга не указал на необходимость снять проверку достаточности свободного Обеспечения по Брокерской фирме при возврате обеспечения),
- 19.6.3. величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная по Расчетным кодам, соответствующим разделам регистра учета позиций, указанным в Поручении на перевод позиций, не становится отрицательной, или, если величина  $SZ_{SC}$  была отрицательной, указанная величина не становится меньше.
- 19.7. 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.
- 19.8. За исполнение Поручения на перевод позиций с Участника клиринга взимается плата в размере, установленном Тарифами Клирингового центра.

19.8.1. Порядок исполнения обязательства Участника клиринга по внесению платы за исполнение Поручения на перевод позиций определен в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.

## РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

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

#### Статья 20. Порядок внесения и возврата Обеспечения в денежных средствах

- 20.1. Внесение и возврат Обеспечения в денежных средствах, учитываемого по Расчетному коду Единого пула, осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 20.2. 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.
- 20.3. 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**».
- 20.4. 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.
- 20.5. 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 20.4 Правил клиринга на срочном рынке осуществляется Клиринговым центром после получения от Участника клиринга / банка плательщика такого уточнения назначения платежа с правильно указанным назначением платежа.
- 20.6. 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 20.4 Правил клиринга на срочном рынке осуществляется Клиринговым центром на разделе денежного регистра обеспечения данного Участника клиринга с кодом ХХ00000.
- 20.7. 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.
- 20.8. Если раздел денежного регистра обеспечения в назначении платежа не указан, или если за разделом денежного регистра обеспечения, указанного в назначении платежа, не закреплено лицо, в интересах и/или за счет которого будут заключаться сделки с указанием кода такого клирингового регистра, информация о денежных средствах, перечисленных на соответствующий клиринговый банковский счет или корреспондентский счет Клирингового центра, открытый в Расчетной организации / Расчетном банке, в качестве Обеспечения, учитывается на разделе денежного регистра, открытого в рамках специальной Брокерской фирмы.
- 20.9. 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 20.11, а также в пункте 20.14 или пункте 20.15 Правил клиринга на срочном рынке.
- 20.10. Возврат Клиринговым центром денежных средств, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется на основании Запроса на возврат обеспечения.
- 20.10.1. Запрос на возврат обеспечения может 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 20.11, а также в пункте 20.14 или пункте 20.15 Правил клиринга на срочном

рынке, при этом проверка указанных условий осуществляется в отношении суммы денежных средств, указанной в Запросе на возврат обеспечения.

20.11. 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:

20.11.1. 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.

20.11.2. 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.

20.11.3. 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.

20.11.4. Для Обособленной Брокерской фирмы должен быть зарегистрирован хотя бы один Счет для возврата обеспечения в каждой валюте, владельцем которого является Доверенный владелец счетов.

20.12. 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.

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

20.13.1. 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 20.11.1 Правил клиринга на срочном рынке.

20.13.2. 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 20.11.2 Правил клиринга на срочном рынке.

20.13.3. 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 20.11.2 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.

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

20.14.1. 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 Участник клиринга не указал на необходимость снять проверку величины  $SZ_B$  при возврате обеспечения). Если раздел денежного регистра обеспечения не указан в Запросе на возврат обеспечения, указанная проверка выполняется в отношении специальной Брокерской фирмы, связанной с Расчетным кодом, указанным в Запросе на возврат обеспечения;

20.14.2. в результате такого возврата величина  $SZ_{SC}$ , рассчитанная по Расчетному коду, связанному с Брокерской фирмой, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, не станет

- отрицательной. Если раздел денежного регистра обеспечения не указан в Запросе на возврат обеспечения, указанная проверка выполняется в отношении Расчетного кода, указанного в Запросе на возврат обеспечения;
- 20.14.3. 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;
- 20.14.4. сумма возврата не превышает сумм денежных средств в российских рублях, являющихся Обеспечением и учитываемых на всех разделах денежного регистра обеспечения такой Брокерской фирмы;
- 20.14.5. 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.
- 20.15. 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 22.11 Правил клиринга на срочном рынке);
  - выполняются условия, указанные в подпунктах 20.14.2 и 20.14.3 Правил клиринга на срочном рынке, и следующие условия:
    - в результате такого возврата величина  $SZ_{\text{в}}$ , рассчитанная по Брокерской фирме, в рамках которой открыт раздел денежного регистра обеспечения, указанный в Запросе на возврат обеспечения, не станет отрицательной (если Участник клиринга не указал на необходимость снять проверку величины  $SZ_{\text{в}}$  при возврате обеспечения);
    - сумма возврата не превышает сумму денежных средств в иностранной валюте, являющихся Обеспечением и учитываемой на разделе денежного регистра обеспечения, указанного в Запросе на возврат обеспечения;
    - 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.
- 20.16. 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 разделу денежного регистра обеспечения, указанному в Запросе на возврат обеспечения. Если раздел денежного регистра обеспечения не указан в Запросе на возврат обеспечения, Клиринговый центр учитывает информацию о возврате Обеспечения по основному собственному разделу, открытому в рамках специальной Брокерской

фирмы / по разделу Обособленной Брокерской фирмы с кодом вида ХХУУ000, где ХХУУ - код Обособленной Брокерской фирмы.

- 20.17. 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.
- 20.18. 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 21. Изменение учета денежных средств Участником клиринга**

- 21.1. 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.
- 21.2. Изменение Брокерских лимитов осуществляется Клиринговым центром при выполнении следующих условий:
- 21.2.1. 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.
- 21.2.2. 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.

- 21.2.3. 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.
- 21.2.4. 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.
- 21.3. 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.
- 21.4. Изменение учета денежных средств между Брокерскими фирмами, связанными с разными Расчетными кодами, отражается по соответствующим Расчетным кодам.

## **Статья 22. Порядок внесения и возврата Обеспечения в ценных бумагах**

- 22.1. 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.
- 22.2. 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.
- 22.3. В качестве Обеспечения могут быть приняты только ценные бумаги, входящие в Перечень.
- 22.4. 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.
- 22.5. Для внесения ценных бумаг в качестве Обеспечения Участники клиринга, клиенты Участников клиринга и Доверенные владельцы счетов перечисляют ценные бумаги на Счета FORTS.

- 22.6. 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 22.4 Правил клиринга на срочном рынке, в порядке, установленном настоящей статьёй Правил клиринга на срочном рынке, учитывает ценные бумаги, входящие в Перечень, в качестве Обеспечения.
- 22.6.1. 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.
- 22.6.2. 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.
- 22.6.3. 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.
- 22.6.4. Расчет (установление) оценочной стоимости ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется Клиринговым центром ежедневно во время проведения вечерней клиринговой сессии.
- 22.7. 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 статьёй 35 Правил клиринга на срочном рынке.
- 22.8. 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  $SZ_{в}$ , рассчитанная по Брокерской фирме, в рамках которой открыт указанный раздел депо регистра обеспечения, не станет отрицательной, или, если величина  $SZ_{в}$  была отрицательной, величина  $SZ_{в}$ , рассчитанная с учетом такого возврата, становится меньше, чем величина  $SZ_{в}$ , рассчитанная без учета такого возврата (если Участник клиринга не указал на необходимость снять проверку величины  $SZ_{в}$  при возврате обеспечения).

- 22.9. 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.
- 22.10. При принятии решения Клирингового центра об исключении ценной бумаги или иностранной валюты из Перечня Клиринговый центр устанавливает ее оценочную стоимость равной нулю.
- 22.11. 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.
- 22.12. 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.
- 22.13. С момента предъявления указанного требования о замене Клиринговый центр устанавливает оценочную стоимость иностранных валют / ценных бумаг, указанных в требовании о замене, равной нулю.
- 22.14. 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 23. Порядок проведения клиринговых сессий mark-to-market**

23.1. 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.

23.2. В ходе клиринговых сессий 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:

23.2.1. 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 и Биржи, вознаграждения 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) осуществляет переоценку Профилей актива по иностранной валюте / ценной бумаге, переданный в Клиринговую систему / полученный из Клиринговой системы фондового рынка: определяет значение Профиля актива по денежным средствам в российских рублях, учитываемого в Клиринговой системе срочного рынка в результате передачи Профиля актива по иностранной валюте / ценной бумаге, в соответствии с пунктом 18.3 Правил клиринга на срочном рынке, для Расчетных кодов, являющихся Расчетными кодами Единого пула;
  - 13) формирует отчеты для Участников клиринга и их клиентов.
- 23.2.2. В ходе вечерней клиринговой сессии Клиринговый центр кроме действий, перечисленных в пункте 23.2.1 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 для Расчетных кодов, не являющихся Расчетными кодами Единого пула;
  - 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 24. Вариационная маржа и премия**

24.1. 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.

24.1.1. 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.

24.2. 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.

24.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению вариационной маржи / премии определен в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.

### **Статья 25. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Особенности исполнения обязательств по уплате вариационной маржи, премии, штрафов, пени, неустоек и комиссионных вознаграждений**

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

25.1.1. определяет допущенные к клирингу обязательства по уплате вариационной маржи и уплате премии в соответствии со статьей 24 Правил клиринга на срочном рынке;

25.1.2. включает определенные в соответствии с пунктами 24.1 и 24.2 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;

25.1.3. прекращает однородные обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра, включенные в клиринговый пул в соответствии с подпунктом 25.1.2 Правил клиринга на срочном рынке, по каждому Расчетному коду Участника клиринга, открытому для срочного рынка и не являющемуся Расчетным кодом

- Единого пула, 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;
- 25.1.4. передает в Клиринговую систему фондового рынка и рынка депозитов в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, определенные в соответствии с пунктами 24.1 и 24.2 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, 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.
- 25.2. Исполнение / прекращение Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам, определенных в соответствии с подпунктом 25.1.3 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.
- 25.3. Итоговое нетто-обязательство по денежным средствам, определенное в соответствии с подпунктом 25.1.3 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.
- 25.4. 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.
- 25.4.1. 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.
- 25.4.2. Задолженность Участника клиринга может быть погашена, в том числе, за счет требования Участника клиринга по получению вариационной маржи, исполненного в ходе дневной клиринговой сессии.
- 25.5. В случае наличия у Участника клиринга Задолженности, непогашенной в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке, Участник клиринга обязан уплатить Клиринговому центру штраф за ненадлежащее исполнение денежных обязательств, порядок определения размера которого установлен общей частью Правил клиринга.

- 25.6. При возникновении у Участника клиринга Задолженности для ее погашения Клиринговый центр вправе предпринять действия, предусмотренные статьей 29 Правил клиринга на срочном рынке и общей частью Правил клиринга.
- 25.7. 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.
- 25.8. 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 25.1.3 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.
- 25.9. Обязательство по уплате штрафа за ненадлежащее исполнение денежных обязательств, установленное общей частью Правил клиринга, не возникает у Участника клиринга в случае ненадлежащего исполнения Итогового нетто-обязательства по денежным средствам, определенного в ходе дневной клиринговой сессии.

## **Статья 26. Гарантийное обеспечение**

- 26.1. Размер Гарантийного обеспечения (G) определяется на основании оценки Клиринговым центром риска неисполнения обязательств по совокупности обязательств по Срочным контрактам, учитываемых на разделах регистра учета позиций (портфельная оценка риска).
- 26.2. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме в соответствии с правилом агрегирования счетов и правилом учета календарных спредов, указанным Участником клиринга в Заявлении о выборе параметров Брокерской фирмы. В случае непредоставления Участником клиринга Заявления о выборе параметров Брокерской фирмы, расчет Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме осуществляется в соответствии со следующими правилами: правило агрегирования счетов – «Полунеттинг», правило учета календарных спредов – «Полунеттинг».
- 26.2.1. Изменение правила агрегирования счетов и правила учета календарных спредов, используемых при расчете Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме, осуществляется в ближайшую вечернюю клиринговую сессию после получения Клиринговым центром Заявления о выборе параметров Брокерской фирмы.
- 26.2.2. Информация о действующих правилах агрегирования счетов и правилах учета календарных спредов, используемых при расчете Гарантийного обеспечения по

каждой Брокерской фирме, предоставляется Участнику клиринга в составе отчета о разделах клиринговых регистров, предоставляемого в соответствии с пунктом 37.1 Правил клиринга на срочном рынке.

26.2.3. Если для Брокерской фирмы установлено правило агрегирования счетов – «Полунеттинг», правило учета календарных спредов по Брокерской фирме не учитывается при расчете Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме.

26.3. Клиринговый центр осуществляет расчет следующих значений Гарантийного обеспечения:

- Гарантийного обеспечения по разделу  $G_R$  - в соответствии с правилом учета календарных спредов «Полунеттинг»;
- Гарантийного обеспечения по Брокерской фирме  $G_B$  - в соответствии с выбранным Участником клиринга правилом агрегирования счетов («Неттинг» или «Полунеттинг») и правилом учета календарных спредов («Неттинг» или «Полунеттинг»);
- Гарантийного обеспечения по Расчетному коду - в соответствии с правилом агрегирования счетов «Неттинг» и правилом учета календарных спредов «Неттинг».

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

26.3.2. 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.

26.4. Клиринговый центр осуществляет расчет Гарантийного обеспечения в соответствии с Принципами расчета гарантийного обеспечения.

26.4.1. Порядок применения правил агрегирования счетов и правил учета календарных спредов при расчете Гарантийного обеспечения по разделу, Брокерской фирме, Расчетному коду указан в Принципах расчета гарантийного обеспечения.

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

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

## **Статья 27. Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований**

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

Рассчитывается величина  $SZ_{SC}$ :

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

, где

$TL_{SC}$  – Торговый лимит по Расчетному коду, рассчитанный в соответствии со статьей 11 Правил клиринга на срочном рынке,

$G_{SC}$  – Гарантийное обеспечение по Расчетному коду, определяемое в соответствии со статьей 26 Правил клиринга на срочном рынке.

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

Величины  $SZ_R$  и  $SZ_B$  рассчитываются по следующим формулам:

$$SZ_B = TL_B - G_B,$$

$$SZ_R = TL_R - G_R$$

Величины  $TL_R$ ,  $TL_B$ ,  $TL_{SC}$  являются величинами соответствующего Торгового лимита, рассчитываемыми в соответствии со статьей 11 Правил клиринга на срочном рынке.

Величины  $G_R$ ,  $G_B$ , являются величинами соответствующего Гарантийного обеспечения, определяемого в соответствии со статьей 26 Правил клиринга на срочном рынке.

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

- 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 с указанием Участника клиринга в качестве стороны по Срочным контрактам и 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.

27.2. 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.

27.3. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду, должно быть исполнено (прекращено) полностью или в части в порядке и способами, указанными в общей части Правил клиринга, а также в случае:

- изменения обязательств по Срочным контрактам, приводящего к уменьшению

Гарантийного обеспечения по Расчетному коду, по которому учитывается Маржинальное требование.

- 27.4. 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 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, станет неотрицательной ( $SZ_{SC} \geq 0$ ).
- 27.5. В случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования, учитываемого по Расчетному коду, в срок, установленный пунктом 27.2 Правил клиринга на срочном рынке, 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 28 Правил клиринга на срочном рынке.
- 27.5.1. 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 25 Правил клиринга на срочном рынке.
- 27.6. Действия, предусмотренные пунктом 27.5 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.

## **Статья 28. Процедура принудительного закрытия позиций**

- 28.1. 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, или
  - 5) Участника клиринга, не исполнившего Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы в соответствии с пунктом 34.7 Правил клиринга на срочном рынке.

- 28.1.1. 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.
- 28.1.2. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, клиринговое обслуживание которого приостановлено по решению Клирингового центра, осуществляется в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником клиринга обязательств, допущенных к клирингу по всем разделам регистра учета позиций такого Участника клиринга до закрытия всех позиций, учитываемых на разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга.
- 28.1.3. 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, учитываемых на разделах регистра учета позиций, открытых в рамках Обособленной Брокерской фирмы, 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 28.11 Правил клиринга на срочном рынке.
- 28.1.4. 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.
- 28.1.5. 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 27.1 Правил клиринга на срочном рынке, суммы взыскания или до закрытия всех позиций, учитываемых на указанных разделах регистра учета позиций.
- 28.1.6. Принудительное закрытие позиций Участника клиринга, не исполнившего Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы в соответствии с пунктом 34.7 Правил клиринга на срочном рынке, осуществляется по разделам регистра учета позиций, на которых учитываются позиции по таким Срочным контрактам на драгоценные металлы до закрытия всех позиций по таким Срочным контрактам на драгоценные металлы.
- 28.2. Перед началом процедуры принудительного закрытия позиций Клиринговый центр устанавливает для Расчетного кода / Расчетных кодов, задействованных в процедуре

принудительного закрытия позиций, Режим урегулирования, порядок применения которого определен общей частью Правил клиринга.

28.3. 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.

28.4. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктами 28.1.1, 28.1.4, 28.1.5 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, Клиринговый центр от имени Недобросовестного участника клиринга в отношении себя лично в Торговой системе Биржи заключает закрывающие Срочные контракты, приводящие к уменьшению Гарантийного обеспечения по Расчетному коду Недобросовестного участника клиринга, и заключает балансирующие сделки.

Цены закрывающих Срочных контрактов соответствуют ценам балансирующих сделок.

Порядок заключения закрывающих и балансирующих сделок определен общей частью Правил клиринга.

28.4.1. Клиринговый центр вправе продлить указанный срок заключения закрывающих Срочных контрактов до начала ближайшей следующей дневной или вечерней клиринговой сессии, в случае невозможности заключения закрывающих Срочных контрактов в период времени до окончания текущего Расчетного периода.

28.5. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктом 28.1.2, 28.1.3 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания текущего Расчетного периода, Клиринговый центр от имени такого Участника клиринга в отношении себя лично в Торговой системе Биржи заключает закрывающие Срочные контракты, противоположные позициям, учитываемым на соответствующих разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга, и заключает балансирующие сделки.

Цены закрывающих Срочных контрактов соответствуют ценам балансирующих сделок.

Порядок заключения закрывающих и балансирующих сделок определен общей частью Правил клиринга.

- 28.6. В ходе процедуры принудительного закрытия позиций, проводимой в отношении Участника клиринга в соответствии с подпунктом 28.1.6 Правил клиринга на срочном рынке, в период времени до окончания Основной торговой сессии на срочном рынке, Клиринговый центр от имени такого Участника клиринга в отношении себя лично в Торговой системе Биржи заключает закрывающие Срочные контракты, противоположные позициям, учитываемым на разделах регистра учета позиций такого Участника клиринга, на которых учитываются позиции по Срочным контрактам на драгоценные металлы, и заключает балансирующие сделки.
- Цены закрывающих Срочных контрактов соответствуют ценам балансирующих сделок.
- Порядок заключения закрывающих и балансирующих сделок определен общей частью Правил клиринга с учетом следующей особенности: балансирующие сделки между Клиринговым центром и Добросовестными участниками клиринга без подачи заявок не заключаются.
- 28.7. 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.
- 28.8. 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 28.4, 28.5 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.
- 28.9. Если основанием приостановления допуска к клиринговому обслуживанию является получение от Биржи информации о приостановлении или прекращении допуска Участника клиринга к участию в торгах на Бирже в связи с аннулированием лицензии на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги при проведении процедуры принудительного закрытия позиций с Недобросовестного участника клиринга не взимается.
- 28.10. По окончании процедуры принудительного закрытия позиций Клиринговый центр снимает Режим урегулирования для такого Расчетного кода.
- 28.11. 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 29. Порядок использования иностранной валюты / ценных бумаг с целью погашения Задолженности Участника клиринга**

- 29.1. 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.
- 29.2. 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:
- 29.2.1. цена сделки купли-продажи иностранной валюты устанавливается равной цене балансирующей сделки с соответствующей иностранной валютой, порядок заключения которой определен общей частью Правил клиринга;
- 29.2.2. 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.
- 29.3. 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.
- 29.4. Сумма в российских рублях, полученная Недобросовестным участником клиринга по сделкам купли-продажи иностранной валюты / ценных бумаг, заключенным в соответствии с пунктами 29.1-29.2 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.
- 29.5. Погашение Задолженности Недобросовестного участника клиринга за счет иностранной валюты / ценных бумаг, учитываемых в качестве Обеспечения, осуществляется Клиринговым центром без предварительного уведомления Недобросовестного участника клиринга.
- 29.6. 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.

- 29.7. 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 30. Порядок исполнения опционных контрактов, базовым активом которых является фьючерсный контракт**

- 30.1. 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).
- 30.2. Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру заявление об отказе от исполнения опционного контракта в случаях, установленных Спецификацией.
- 30.3. 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 30.2 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).
- 30.4. Фьючерсный контракт исполнения между Клиринговым центром и Участником клиринга – Держателем заключается в случае заявления Участником клиринга – Держателем требования об исполнении опционного контракта.
- 30.4.1. Цена заключения фьючерсного контракта исполнения может быть выше / ниже Верхней границы Ценового коридора/ Нижней границы Ценового коридора для фьючерсного контракта исполнения.
- 30.5. 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.
- 30.6. 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 28 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 31. Порядок исполнения расчетных фьючерсных контрактов**

31.1. 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 32. Порядок исполнения поставочных Срочных контрактов**

32.1. 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.

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

32.3. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате / получению штрафа (пени) определен в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.

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

32.5. 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 33 Правил клиринга на срочном рынке, с учетом особенностей, установленных Спецификацией такого поставочного Срочного контракта.

32.6. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов, базовым активом которых являются драгоценные металлы, допущенные по состоянию на день исполнения к заключению сделок купли-продажи драгоценных металлов в соответствии с Правилами торгов на валютном рынке и рынке драгоценных металлов (далее – поставочные Срочные контракты на драгоценные металлы), определяются статьей 34 Правил клиринга на срочном рынке, с учетом особенностей, установленных Спецификацией такого поставочного Срочного контракта.

### **Статья 33. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима T+**

33.1. Исполнение поставочных Срочных контрактов режима T+ осуществляется в день исполнения Срочного контракта в соответствии с условиями Спецификации соответствующего Срочного контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.

33.2. 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.

33.3. Необходимым условием исполнения Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам режима T+ является наличие у Клирингового центра информации о Торгово-клиринговом счете Участника клиринга, или о Торгово-клиринговом счете 2-го уровня, или Торгово-клиринговом счете 3-го уровня, 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 на фондовом рынке).

33.4. Информация о Торгово-клиринговом счете для поставки на фондовом рынке 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.

33.4.1. Заявление о соответствии Торгово-клирингового счета для поставки Брокерской фирме содержит:

- код Брокерской фирмы (кроме специальной Брокерской фирмы);
- тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма;
- идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на фондовом рынке;
- код Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке;
- тип Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке;
- код раздела клирингового регистра (не обязательно);
- краткий код клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с

Правилами торгов на фондовом рынке (не обязательно).

Тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма, указанная в заявлении, должен соответствовать типу Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке.

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

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

Тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в заявлении, должен соответствовать типу Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке.

33.4.3. 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 на фондовом рынке, соответствующий собственным Расчетным кодам;
- код Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке, соответствующий клиентским Расчетным кодам;
- код Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке, соответствующий Расчетным кодам ДУ.

33.4.4. Торгово-клиринговый счет для поставки на фондовом рынке, соответствующий Расчетному коду с определенным типом, 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, связанных с Расчетными кодами 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, связанных с Расчетным кодом Единого пула.

33.5. 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+;
- сделка заключается с кодом расчетом Nп в случае выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке с передачей Профилей актива и с кодом расчетом Yп в иных случаях.

33.6. 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 33.5 Правил клиринга на срочном рынке, а также информацию об определенных в соответствии с пунктом 33.4 Правил клиринга на срочном рынке:

- идентификаторе, присвоенном Участнику клиринга на фондовом рынке;
- коде Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке;
- 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.

33.6.1. 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+.

33.7. 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+.

33.8. 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, 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 которой открыт раздел регистра учета позиций, на котором учитывались Обязательства по поставке по указанному поставочным Срочным контрактам режима T+, связанный с Расчетным кодом Участника клиринга, по которому учитывается Задолженность в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов.

33.9. Если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, является Расчетным кодом Единого пула, и в состав Торгово-клирингового счета для поставки на фондовом рынке входит этот же Расчетный код Единого пула, Участник клиринга вправе выбрать способ расчета Гарантийного обеспечения при поставке:

- 1) с передачей Профилей актива;
- 2) без передачи профилей актива.

Для выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру Заявление о выборе способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке. В случае непредставления заявления, указанного в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке, действует способ расчета Гарантийного обеспечения при поставке без передачи Профилей актива.

33.10. В случае выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке с передачей Профилей актива, одновременно с заключением сделок в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам режима T+ выполняются следующие действия:

33.10.1. Профили активов, учитываемые по Расчетному коду Единого пула в Клиринговой системе срочного рынка, изменяются на объем обязательств / требований, по поставочным Срочным контрактам режима T+: Профили активов в денежных средствах / ценных бумагах, в которых Участник клиринга имеет обязательство по поставочным Срочным контрактам режима T+, уменьшаются на объем указанных обязательств, Профили активов в денежных средствах / ценных бумагах, в которых Участник клиринга имеет требования по поставочным Срочным контрактам режима T+, увеличиваются на объем указанных требований.

33.10.2. Профили активов, учитываемые по Расчетному коду Единого пула в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов, изменяются на объем обязательств / требований по поставочным Срочным контрактам режима T+, противоположно изменению Профилей активов в Клиринговой системе срочного рынка.

- 33.11. В случае выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке без передачи Профилей актива, действия, указанные в пункте 33.10 Правил клиринга на срочном рынке, не осуществляются.
- 33.12. 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 33.4 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.
- 33.13. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате неустойки определен в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.

#### **Статья 34. Особенности исполнения поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы**

- 34.1. Исполнение поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы осуществляется в день исполнения Срочного контракта в соответствии с условиями Спецификации соответствующего Срочного контракта в срок, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- 34.2. Исполнению подлежат одновременно все поставочные Срочные контракты на драгоценные металлы 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 на драгоценные металлы, установленный Временным регламентом на срочном рынке.
- 34.3. Необходимыми условиями исполнения Участником клиринга Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы являются следующие:
- Участник клиринга является Участником торгов, допущенным ПАО Московская Биржа к организованным торгам драгоценными металлами, либо Участник торгов, который имеет право подавать заявки с указанием Участника клиринга в качестве стороны по сделке, допущен ПАО Московская Биржа к организованным торгам драгоценными металлами;
  - Участник клиринга допущен к клирингу на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и выполнил установленные Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов требования, необходимые для заключения сделок купли-продажи драгоценных металлов;
  - у Участника клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов зарегистрирован Торгово-клиринговый счет Участника клиринга, в состав которого входит Расчетный код Участника клиринга, к которому открыт Счет

обеспечения или торговый банковский счет в соответствующем драгоценном металле, или Торгово-клиринговый счет 2-го уровня, или Торгово-клиринговый счет 3-го уровня, в который входит Расчетный код 2-го уровня или Расчетный код 3-го уровня соответственно, связанный с Расчетным кодом Участника клиринга, к которому открыт Счет обеспечения или торговый банковский счет в соответствующем драгоценном металле (далее – Торгово-клиринговый счет для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов);

- Участник клиринга предоставил Клиринговому центру информацию о Торгово-клиринговом счете для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

34.4. Информация о Торгово-клиринговом счете для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов может быть предоставлена Участником клиринга Клиринговому центру 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 Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма;
- идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- код Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- тип Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- код раздела клирингового регистра (не обязательно);
- краткий код клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на валютном рынке (не обязательно).

Тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма, указанная в заявлении, должен соответствовать типу Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

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

- код раздела регистра учета позиций;
- тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций;
- идентификатор, присвоенный Участнику клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- код Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;

- тип Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- краткий код клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на валютном рынке (не обязательно).

Тип Расчетного кода, с которым связана Брокерская фирма, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, указанный в заявлении, должен соответствовать типу Расчетного кода, входящего в состав Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.

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

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

34.4.4. Торгово-клиринговый счет для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, соответствующий Расчетному коду с определенным типом, указанный в Заявлении на регистрацию Торгово-клиринговых счетов для поставки, используется для заключения сделок купли-продажи драгоценных металлов в целях исполнения поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы, обязательства по которым учитываются на разделах регистра учета позиций, имеющих коды Брокерских фирм, связанных с Расчетными кодами 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, связанных с Расчетным кодом Единого пула.

34.5. Исполнением поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы является заключение между Участником клиринга и Клиринговым центром сделки купли-продажи драгоценного металла на торгах ПАО Московская Биржа на следующих условиях:

- сделка заключается в отношении драгоценного металла, являющегося базовым активом поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы;
- количество драгоценного металла по сделке равно произведению Лота поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы и количества поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы, Обязательства по поставке по которым учитывается Клиринговым центром;
- цена драгоценного металла по сделке определяется в порядке, установленном Спецификацией поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы;
- Дата исполнения обязательств по сделке – Расчетный день, следующий за

- датой заключения сделки;
- Участник клиринга является Покупателем по сделке, если он является Покупателем по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы. Участник клиринга является Продавцом по сделке, если он является Продавцом по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы.
- 34.6. В последний день заключения Срочного контракта на драгоценные металлы Клиринговый центр устанавливает Режим закрытия позиций по Срочным контрактам на драгоценные металлы в отношении раздела регистра учета позиций, на котором учитываются позиции по Срочным контрактам на драгоценные металлы, Участнику клиринга, не соответствующему хотя бы одному из условий, указанных в пункте 34.3 Правил клиринга на срочном рынке.
- 34.7. Если в последний день заключения Срочного контракта на драгоценные металлы на момент времени, установленный Временным регламентом на срочном рынке, на разделах регистра учета позиций Участника клиринга, не соответствующего хотя бы одному из условий, указанных в пункте 34.3 Правил клиринга на срочном рынке, учитываются позиции по такому Срочному контрактам на драгоценные металлы, такой Участник клиринга признается не исполнившим Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы и к такому Участнику клиринга Клиринговый центр применяет процедуру принудительного закрытия позиций в соответствии со статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке.
- 34.8. Если на момент окончания Основной торговой сессии на срочном рынке в последний день заключения Срочного контракта на разделах регистра учета позиций Участника клиринга, не соответствующего хотя бы одному из условий, указанных в пункте 34.3 Правил клиринга на срочном рынке, учитываются позиции по такому Срочному контракту на драгоценные металлы, Участник клиринга признается не исполнившим Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы и обязан уплатить Клиринговому центру неустойку, а Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы Участника клиринга прекращаются уплатой неустойки. Размер неустойки по каждому такому Срочному контракту равен максимальному из двух значений: (1) разнице между Расчетной ценой данного Срочного контракта, определенной по итогам вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения Срочного контракта, и ценой балансирующих сделок с соответствующим драгоценным металлом, порядок заключения которых определен общей частью Правил клиринга с учетом особенностей, установленных статьей 28 Правил клиринга на срочном рынке; (2) Базовому размеру гарантийного обеспечения, установленного в последний день заключения такого Срочного контракта.
- 34.9. Порядок исполнения обязательства / требования Участника клиринга по уплате неустойки определен в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.
- 34.10. В день исполнения контракта Клиринговый центр с использованием Системы торгов направляет Бирже Уведомление о необходимости заключения на торгах ПАО Московская Биржа сделок купли-продажи драгоценных металлов в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы, содержащее условия заключаемых сделок, указанные в пункте 34.5 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 валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- коде Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;
- коде раздела клирингового регистра (при наличии);
- кратком коде клиента Участника торгов, зарегистрированного в соответствии с Правилами торгов на валютном рынке (при наличии).

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

- 34.10.1. Плата за клиринговые услуги Клирингового центра, связанные с исполнением поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы, взимается в соответствии с Тарифами Клирингового центра за клиринг по сделкам спот с драгоценным металлом, являющимся базовым активом поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы.
- 34.11. Исполнение обязательств по сделкам купли-продажи драгоценных металлов, заключенным на торгах ПАО Московская Биржа в целях исполнения поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы, осуществляется в порядке, установленном Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов для исполнения обязательств по Сделкам с драгоценными металлами.
- 34.12. Если в результате заключения Сделки с драгоценным металлом в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы Единый лимит Участника клиринга по Расчетному коду Участника клиринга, рассчитываемый в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов, 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 в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов, использовать Обеспечение данного Участника клиринга, учитываемое на разделах денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения, имеющих код Брокерской фирмы, в рамках которой открыт раздел регистра учета позиций, на котором учитывались Обязательства по поставке по указанным поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы, связанный с Расчетным кодом Участника клиринга, по которому учитывается Задолженность в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
- 34.13. Если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, является Расчетным кодом Единого пула, и в состав Торгово-клирингового счета для поставки на валютном рынке и рынке драгоценных металлов входит этот же Расчетный код Единого пула, Участник клиринга вправе выбрать способ расчета Гарантийного обеспечения при поставке:
- 1) с передачей профилей актива;
  - 2) без передачи профилей актива.

Для выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке Участник клиринга предоставляет Клиринговому центру Заявление о выборе способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке. В случае непредставления заявления, указанного в настоящем пункте Правил клиринга на срочном рынке, действует способ расчета Гарантийного обеспечения при поставке без передачи Профилей актива.

- 34.14. В случае выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке с передачей Профилей актива, одновременно с заключением сделок в целях исполнения обязательств по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы выполняются следующие действия:
- 34.14.1. Профили активов, учитываемые по Расчетному коду Единого пула в Клиринговой системе срочного рынка, изменяются на объем обязательств / требований, по поставочным Срочным контрактам Срочных контрактов на драгоценные металлы: Профили активов в денежных средствах / драгоценных металлах, в которых Участник клиринга имеет обязательство по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы, уменьшаются на объем указанных обязательств, Профили активов в денежных средствах / драгоценных металлах, в которых Участник клиринга имеет требования по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы, увеличиваются на объем указанных требований.
- 34.14.2. Профили активов, учитываемые по Расчетному коду Единого пула в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов, изменяются на объем обязательств / требований по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы противоположно изменению Профилей активов в Клиринговой системе срочного рынка.
- 34.14.3. Клиринговый центр учитывает в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов изменение Профиля актива, переданного в Клиринговую систему валютного рынка и рынка драгоценных металлов, в размере обязательств / требований по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы противоположно изменению Профилей активов в Клиринговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
- 34.14.4. Клиринговый центр учитывает в Клиринговой системе фондового рынка и рынка депозитов изменение Профиля актива, переданного в Клиринговую систему срочного рынка, в размере обязательств / требований по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы противоположно изменению Профилей активов в Клиринговой системе срочного рынка.
- 34.14.5. В случае выбора способа расчета Гарантийного обеспечения при поставке без передачи Профилей актива, действия, указанные в пункте 34.14 Правил клиринга на срочном рынке, не осуществляются.

## **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 22.8 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. Особенности 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 клиринг по Срочным контрактам в пользу Клирингового центра;
  - 2) комиссионное вознаграждение за клиринг при исполнении Срочных контрактов;
  - 3) комиссионные вознаграждения за оказание иных клиринговых услуг на срочном рынке, предусмотренные Тарифами Клирингового центра;
  - 4) биржевой сбор за заключение Срочных контрактов в пользу Биржи;
  - 5) плату за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа в пользу Биржи (по Срочным контрактам);
  - 6) плату за регистрацию идентификатора технического доступа и Абонентскую плату за услуги ИТС в пользу Технического центра;
  - 7) Дополнительный сбор за неэффективные транзакции и Дополнительный сбор за ошибочные транзакции в пользу Технического центра.
- 36.2. Участник клиринга исполняет обязательства по уплате комиссионного вознаграждения Биржи и вознаграждения Технического центра за Участника торгов, не совпадающего в одном лице с Участником клиринга и имеющего право подавать Заявки с указанием раздела регистра учета позиций, имеющего код Брокерской фирмы, открытой Участником клиринга для такого Участника торгов.
- 36.3. Обязательства 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, платы за регистрацию идентификатора услуги технического доступа и Абонентской платы за услуги ИТС в пользу Технического центра, а также по уплате Дополнительного сбора за неэффективные транзакции и Дополнительного сбора за ошибочные транзакции, исполняются в ходе дневной или вечерней клиринговой сессии соответствующего Расчетного дня в порядке, определенном в статье 25 Правил клиринга на срочном рынке.
- 36.4. Комиссионное вознаграждение за клиринг по Срочным контрактам и биржевой сбор за заключение Срочных контрактов определяются в дату заключения Срочного контракта и учитываются по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого был заключен Срочный контракт, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения. Комиссионное вознаграждение за клиринг по Срочным контрактам и биржевой сбор за заключение Срочных контрактов, заключенных до 19:00 МСК, взимаются в дату заключения Срочного контракта, по Срочным контрактам, заключенных после 19:00 МСК, - в Расчетный день, следующий за датой заключения Срочного контракта.

- 36.5. Комиссионное вознаграждение за клиринг при исполнении Срочных контрактов определяется и взимается в Дату исполнения Срочного контракта и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, по которому учитывались обязательства по исполненному Срочному контракту, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.
- 36.6. Плата за абонентское обслуживание на Срочном рынке ПАО Московская Биржа определяется в соответствии с Тарифами Биржи и взимается в первый Расчетный день календарного квартала, следующего за кварталом, за который взимается указанная плата, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения Участника клиринга ХХ00000, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.
- 36.7. Дополнительный сбор за неэффективные транзакции, рассчитанный в отношении Участника торгов / клиента Участника торгов в соответствии с Тарифами Технического центра, определяется в Расчетный день, в течение которого Участником торгов были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, с указанием которого Участником торгов 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 торгов 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 торгов в течение данного Расчетного дня транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента были совершены с указанием нескольких разделов регистра учета позиций. Дополнительный сбор за неэффективные транзакции также учитывается по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения. Дополнительный сбор за неэффективные транзакции взимается в Расчетный день, следующий за днем определения.
- 36.8. Дополнительный сбор за ошибочные транзакции, отличные от ошибок Flood Control, рассчитанный в отношении логина Участника торгов / клиента Участника торгов в соответствии с Тарифами Технического центра, определяется в Расчетный день, в течение которого Участником торгов были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, которому соответствует логин, в отношении которого определен дополнительный сбор за ошибочные транзакции, отличные от ошибок Flood Control. Дополнительный сбор за ошибочные транзакции Flood Control, рассчитанный в отношении логина Участника торгов / клиента Участника торгов в соответствии с Тарифами Технического центра, определяется в Расчетный день, следующий за Расчетным днем, в течение которого Участником торгов были совершены транзакции в своих интересах или в интересах указанного клиента, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, которому соответствует логин, в отношении которого определен дополнительный сбор за ошибочные транзакции Flood Control. Дополнительный сбор за ошибочные транзакции также учитывается

по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения. Дополнительный сбор за ошибочные транзакции взимается в Расчетный день, следующий за днем определения.

36.9. Комиссионное вознаграждение за формирование отчетов по итогам клиринга по основному разделу Брокерской фирмы, открытому на основании Заявления на открытие Брокерской фирмы / Заявления на открытие Обособленной Брокерской фирмы, а также по разделу клиринговых регистров на основании Заявления на формирование отчетов по разделу клиринговых регистров определяется не позднее рабочего дня, следующего за днем отправки первого отчета, или в первый рабочий день отчетного месяца и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, указанного в соответствующем заявлении и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.

В случае взимания тарифа за неполный месяц сумма рассчитывается пропорционально отношению оставшихся рабочих дней и общего количества рабочих дней в текущем месяце.

36.10. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги при проведении процедуры принудительного закрытия позиций взимается с Участника клиринга, к которому была применена процедура принудительного закрытия позиций, определяется в дату проведения процедуры принудительного закрытия позиций и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитываются / учитывались открытые / закрытые позиции по Срочным контрактам, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.

36.11. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги при исполнении Поручения на перевод позиций взимается с Участника клиринга, учет обязательств которого изменяется, определяется в дату исполнения Поручения на перевод позиций и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, код которого совпадает с кодом раздела регистра учета позиций, на котором учитывались обязательства до изменения их учета, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.

36.12. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги по открытию клиринговых регистров 3-го уровня взимается с Участника торгов, на основании заявления которого открыт раздел клиринговых регистров, не позднее рабочего дня, следующего за днем регистрации раздела клиринговых регистров, и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, указанного в Заявлении на открытие разделов клиринговых регистров, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.

36.13. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня взимается с Участника торгов / Участника клиринга, не совпадающего в одном лице с Участником торгов, и которому оказываются клиринговые услуги по ведению разделов клиринговых регистров, в первый рабочий день отчетного месяца за каждый зарегистрированный раздел клиринговых регистров и учитывается по разделу денежного регистра обеспечения, указанного в Заявлении на открытие разделов клиринговых регистров, и по Расчетному коду, соответствующему такому разделу денежного регистра обеспечения.

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

Обязательства Участника торгов / Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений, учитываемые по Расчетному коду, не являющемуся Расчетным кодом Единого пула, включаются в состав клирингового пула, формируемого в соответствии с пунктом 25.1 Правил клиринга на срочном рынке, и исполняются в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.

36.15. Премия предоставляется по итогам календарного месяца Участникам торгов / Участникам клиринга, выполнившим условия, необходимые для получения премии, предусмотренные Тарифами Клирингового центра и Тарифами Биржи.

Премия перечисляется Участнику торгов / Участнику клиринга Биржей и Клиринговым центром на основной Расчетный код для списания комиссионных вознаграждений, порядок выбора которого установлен общей частью Правил клиринга, не позднее третьего Расчетного дня месяца, следующего за месяцем оказания клиринговых услуг.

Информация о суммах премии, перечисленных Участнику клиринга, предоставляется Участнику клиринга в Отчете о движении денежных средств.

### **Статья 37. Порядок представления информации и 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, стороной по которым является Участник клиринга, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;
- отчеты об обязательствах по Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах Участника клиринга, определенных по результатам клиринга;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Обеспечением, содержащие информацию о размере Обеспечения Участника клиринга 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 дополнительном сборе за неэффективные транзакции и дополнительном сборе за ошибочные транзакции;
- сводная финансовая ведомость.

37.2. Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга по каждой Брокерской фирме, открытой таким Участником клиринга:

- отчеты о заключенных Срочных контрактах, стороной по которым является

Участник клиринга, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу;

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

37.3. 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, стороной по которым является Участник клиринга, содержащие информацию об обязательствах по сделкам, допущенных к клирингу и учитываемых по разделу клиринговых регистров;
- отчеты об обязательствах по Срочным контрактам, содержащие информацию об обязательствах, определенных по результатам клиринга и учитываемых по разделу клиринговых регистров;
- отчеты о денежных средствах в российских рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Обеспечением, содержащие информацию о размере Обеспечения и об изменении размера Обеспечения, учитываемого по разделу клиринговых регистров;
- отчет об операциях по разделам денежного регистра обеспечения и депо регистра обеспечения.

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.

37.4. Клиринговый центр вправе предоставлять отчеты Доверенному владельцу счетов, закрепленному за Обособленной Брокерской фирмой, по разделам клиринговых регистров, имеющим коды данной Обособленной Брокерской фирмы.

37.5. Отчеты, указанные в пунктах 37.1, 37.2, 37.4 Правил клиринга на срочном рынке, направляются Участнику клиринга / Доверенному владельцу счетов в форме электронных документов с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ.

Указанные отчеты направляются Участнику клиринга, Доверенному владельцу счетов, ежедневно при условии совершения Участником клиринга в этот день с использованием торговых счетов / клиринговых регистров Доверенного владельца счетов соответствующих операций в Клиринговой системе.

Отчеты, указанные в пункте 37.2 Правил клиринга на срочном рынке, сформированные по Брокерской фирме, открытой Участником клиринга для Участника торгов, не совпадающего в одном лице с Участником клиринга, направляются Участнику торгов, в случае, если Участник торгов заключил с

Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, предусмотренный общей частью Правил клиринга.

37.6. Отчеты, указанные в пункте 37.3 Правил клиринга на срочном рынке, сформированные по разделу клиринговых регистров, имеющему код Брокерской фирмы, открытой для Участника торгов, не совпадающего в одном лице с Участником клиринга, направляются:

- в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику торгов - Участнику торгов;
- в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику клиринга - Участнику клиринга. При этом Участнику торгов направляются отчеты о заключенных Срочных контрактах и отчеты об обязательствах по Срочным контрактам.

Участнику торгов отчеты направляются в форме электронных документов в соответствии с Порядком ЭДО.

37.7. Отчеты, указанные в пункте 37.3 Правил клиринга на срочном рынке, направляются Участнику клиринга, совпадающему в одном лице с Участником торгов (для передачи их клиенту Участника клиринга).

Указанные отчеты направляются Участнику клиринга ежедневно при условии совершения в этот день соответствующих операций в Клиринговой системе по поручению клиента Участника клиринга.

37.8. В случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику торгов, Клиринговый центр формирует следующие отчеты для Участника торгов:

- отчет о разделах клиринговых регистров;
- отчет об операциях с иностранной валютой и ценными бумагами, учитываемыми в качестве Обеспечения по разделам клиринговых регистров имеющих код Брокерской фирмы, открытой для такого Участника торгов.

37.9. В отчетах, формируемых для Участника клиринга, не совпадающего в одном лице с Участником торгов, в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику торгов, не включается следующая информация по разделам клиринговых регистров, имеющих код Брокерской фирмы, открытой для такого Участника торгов:

- о денежных средствах в рублях, иностранной валюте и ценных бумагах, являющихся Обеспечением;
- о риск-параметрах;
- о переводах между Разделами клиринговых регистров в рамках Брокерской фирмы;
- об операциях по разделам денежного регистра и депо регистра обеспечения;
- о разделах клиринговых регистров (за исключением информации о возможности заключения кросс-сделок).

- 37.10. В отчетах, формируемых для Участника торгов, не совпадающего в одном лице с Участником клиринга, в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику клиринга, не включается информация по разделам клиринговых регистров имеющих код Брокерской фирмы, открытой для такого Участника торгов, указанная в пункте 37.9 Правил клиринга на срочном рынке.
- 37.11. Клиринговый центр обеспечивает Участнику клиринга, совпадающему в одном лице с Участником торгов, возможность получения из Клиринговой системы информации, учитываемой по Расчетным кодам, Брокерским фирмами и разделам клиринговых регистров, в том числе:
- о позициях, учитываемых по разделам клиринговых регистров;
  - о размере Обеспечения;
  - о размере величины SZ по Расчетному коду;
  - о Торговом лимите;
  - о Гарантийном обеспечении.
- 37.12. Участнику клиринга, не совпадающему в одном лице с Участником торгов, Клиринговый центр обеспечивает возможность получения из Клиринговой системы информации, указанной в пункте 37.11 Правил клиринга на срочном рынке, по Расчетным кодам и Брокерским фирмам, открытым для Участника торгов.
- 37.13. Участнику клиринга, не совпадающему в одном лице с Участником торгов, в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику торгов, доступна информация, учитываемая по таким разделам клиринговых регистров и об идентификационных данных клиента Участника торгов в соответствии с требованиями, предъявляемыми Биржей при регистрации клиентов Участников торгов, которые содержались в Запросе на открытие клирингового регистра 3-го уровня.
- 37.14. Участнику торгов, не совпадающему в одном лице с Участником клиринга, Клиринговый центр обеспечивает возможность получения из Клиринговой системы информации, указанной в пункте 37.11 Правил клиринга на срочном рынке по Расчетным кодам и Брокерским фирмами открытым для Участника торгов.
- 37.15. Участнику торгов, не совпадающему в одном лице с Участником клиринга и заключившему с Клиринговым центром договор о ведении клиринговых регистров, в случае если клиринговые услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня Клиринговый центр оказывает Участнику торгов, Клиринговый центр обеспечивает возможность получения из Клиринговой системы информации, указанной в пункте 37.11 Правил клиринга на срочном рынке по разделам клиринговых регистров, имеющих код Брокерской фирмы, открытой для такого Участника торгов.

## **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 29 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 принятии к исполнению Заявления на перевод обязательств и Обеспечения;
- 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 владделец счетов вправе осуществлять обмен сообщениями, предусмотренными настоящей статьей Правил клиринга на срочном рынке, с использованием Подсистемы ЭДО НКЦ или системы S.W.I.F.T., если такой обмен сообщениями предусмотрен между ними, включая, но не ограничиваясь, предоставлением Заявления на перевод позиций и 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 25 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 владделец 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 владделец 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 владделец 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 владделец 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 взноса 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 + 60 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
2.	Определение наличия Задолженности в целях начисления штрафа за ненадлежащее исполнение Участником клиринга денежных обязательств.	20:00 дня возникновения Задолженности

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 и форматы документов и отчетов на срочном рынке 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 заклучения опционного контракта) Через Клиринговую систему
7.	Поручение на изменение Брокерских лимитов	Участник клиринга	Клиринговый центр	От To – 30 мин до Tc – 15 мин
8.	Заявление на перевод позиций и Обеспечения	Доверенный владелец счетов	Клиринговый центр	с 10:00 до 17:00 дня D или D+1
9.	Предварительное сообщение об открытых позициях и Обеспечении	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От To до Tc – 60 мин. дня D либо дня D+1, если Согласие на прием не было получено в день D
10.	Предварительное согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От To до Tc – 30 мин дня получения предварительного сообщения об открытых позициях и Обеспечении
11.	Сообщение об открытых позициях и Обеспечении	Клиринговый центр	Участник клиринга - реципиент	От Tc до Tc+5 дня получения Предварительного согласия на прием
12.	Согласие на прием	Участник клиринга - реципиент	Клиринговый центр	От Tc до Tc+10 дня получения Сообщения об открытых позициях и Обеспечении
13.	Сообщение о наступлении в отношении Базового Участника клиринга оснований для Перевода позиций и Обеспечения	Клиринговый центр	Доверенный владелец счетов	В ходе Основной торговой сессии
14.	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, на нефть Light Sweet Crude Oil, на индекс акций американских эмитентов (US500), на цветные и промышленные металлы	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+ и поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы	С 9:00 до 17:30 дня исполнения контракта

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование операции</b>	<b>Время (московское)</b>
7.	Выполнение Участником клиринга условий, необходимых для исполнения Обязательства по поставке по поставочным Срочным контрактам на драгоценные металлы	До 14:00 последнего дня заключения контракта