

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета  
НКО НКЦ (АО)

от «30» октября 2023 года (Протокол № 9)

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

Москва, 2023 г.

## СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ .....	4
Статья 1. Термины и определения .....	4
Статья 2. Общие положения .....	5
Статья 3. Клиринговые регистры .....	6
РАЗДЕЛ II. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА .....	8
Статья 4. Условия клирингового обслуживания. Порядок предоставления допуска к клиринговому обслуживанию .....	8
Статья 5. Особенности приостановления и прекращения допуска к клиринговому обслуживанию .....	10
Статья 6. Порядок открытия и закрытия регистров учета позиций .....	11
Статья 7. Особенности регистрации Обособленных клиентов .....	13
РАЗДЕЛ III. МЕРЫ, НАПРАВЛЕННЫЕ НА УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ ПРИ ОСУЩЕСТВЛЕНИИ КЛИРИНГА .....	14
Статья 8. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга .....	14
Статья 9. Контроль достаточности Обеспечения Участника клиринга .....	14
Статья 10. Порядок заключения балансирующих сделок в ходе аукциона ликвидации .....	15
РАЗДЕЛ IV. ПОРЯДОК И УСЛОВИЯ ДОПУСКА ОБЯЗАТЕЛЬСТВ К КЛИРИНГУ ....	18
ПОДРАЗДЕЛ IV-I. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ СПФИ .....	18
Статья 11. Возможность заключения внебиржевых Договоров СПФИ .....	18
Статья 12. Порядок заключения внебиржевых Договоров СПФИ .....	18
ПОДРАЗДЕЛ IV-II. ПОРЯДОК ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ С БИРЖЕЙ ПРИ ЗАКЛЮЧЕНИИ ДОГОВОРОВ СПФИ .....	23
Статья 13. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче Заявок и заключении Договоров СПФИ .....	23
ПОДРАЗДЕЛ IV-III. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ, ПОРЯДКА УЧЕТА И ДОСРОЧНОГО ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРОВ СПФИ .....	25
Статья 14. Изменение условий Договора СПФИ .....	25
Статья 15. Досрочное прекращение Договора СПФИ .....	26
Статья 16. Изменение порядка учета Договоров СПФИ .....	27
РАЗДЕЛ V. ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА .....	29
Статья 17. Особенности внесения и возврата Обеспечения .....	29
Статья 18. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Порядок исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга .....	29
Статья 19. Порядок проведения расчетных клиринговых сессий .....	30
Статья 20. Вариационная маржа .....	32
Статья 21. Депозитная маржа .....	33
Статья 22. Особенности проведения клиринговых сессий mark-to-market.	

Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований .....	37
Статья 23. Особенности проведения процедуры кросс-дефолта и использования взносов Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд .....	38
РАЗДЕЛ VI. ПОРЯДОК ОПЛАТЫ УСЛУГ. ОТЧЕТЫ ПО ИТОГАМ КЛИРИНГА .....	40
Статья 24. Особенности оплаты услуг Клирингового центра и Биржи .....	40
Статья 25. Порядок предоставления информации и отчетов по итогам клиринга ....	41
РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ .....	43
Статья 26. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга .....	43
Приложение № 1 Временной регламент на рынке Стандартизированных ПФИ.....	44

## **РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ**

Настоящие «Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть VI. Правила клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ» (далее – Правила клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ) 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 заключением и исполнением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых не на организованных торгах в соответствии с Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, а также отношения, связанные с исполнением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, заключаемых на организованных торгах ПАО Московская Биржа на рынке Стандартизированных ПФИ.

### **Статья 1. Термины и определения**

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

<i><b>Аукционная заявка -</b></i>	Предложение Участника клиринга, содержащее оферты, направленные на аукционе ликвидации на заключение всех Аукционных договоров, составляющих лот аукциона ликвидации.
<i><b>Аукционный договор -</b></i>	Договор СПФИ, заключаемый с Добросовестным участником клиринга в ходе аукциона ликвидации на условиях, идентичных условиям неисполненных обязательств по Договору СПФИ, стороной по которому является Недобросовестный участник клиринга, или Участник клиринга, в отношении которого / клиента которого проводится ликвидационный неттинг в соответствии с общей частью Правил клиринга.
<i><b>Аукционный портфель -</b></i>	все Аукционные договоры.
<i><b>Договор СПФИ -</b></i>	договор, являющийся в соответствии с Федеральным законом от 22.04.1996 №39-ФЗ «О рынке ценных бумаг» производным финансовым инструментом: заключаемый не на организованных торгах в соответствии с Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ на условиях Спецификации, утвержденной Клиринговым центром, и Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ (далее – внебиржевой Договор СПФИ), или заключаемый на организованных торгах ПАО Московская Биржа на рынке Стандартизированных ПФИ в соответствии с Правилами торгов на рынке Стандартизированных ПФИ на условиях Спецификации, утвержденной Биржей, и Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ (далее –

	биржевой Договор СПФИ).
<b>Методика расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ -</b>	внутренний документ Клирингового центра, устанавливающий порядок определения риск-параметров рынка Стандартизированных ПФИ, расчетной стоимости Договора СПФИ
<b>Офсетный Договор -</b>	Договор СПФИ, условия которого являются идентичными (за исключением условий по Дополнительному платежу), но разнонаправленными по сравнению с условиями обязательств по Договору СПФИ, дата исполнения которых еще не наступила, и при этом оба Договора учитываются на одном регистре учета позиций (далее совместно – офсетные Договоры СПФИ).
<b>Предложение о заключении внебиржевого Договора СПФИ (Предложение) -</b>	оферта, направляемая Участником клиринга или Клиринговым центром на заключение внебиржевого Договора СПФИ, содержащая условия внебиржевого Договора СПФИ и иную информацию, предусмотренную Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ и Спецификацией.
<b>Принципы расчета единого лимита НКО НКЦ (АО) на рынке стандартизированных производных финансовых инструментов -</b>	внутренний документ Клирингового центра, устанавливающий порядок определения величин, используемых для контроля достаточности Обеспечения Участника клиринга.
<b>Расчетный код -</b>	Расчетный код Единого пула с распространенной на рынок Стандартизированных ПФИ областью действия.
<b>Репозитарий -</b>	Небанковская кредитная организация акционерное общество «Национальный расчетный депозитарий» (НКО АО НРД), выполняющие функции репозитария в соответствии с главой 3.2 Федерального закона от 22.04.1996 № 39-ФЗ «О рынке ценных бумаг».
<b>Спецификация -</b>	документ, совместно с Правилами торгов на рынке Стандартизированных ПФИ и/или Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ определяющий стандартные условия Договора СПФИ и порядок его исполнения.
<b>Условия ИТС -</b>	условия предоставления интегрированного технологического сервиса, утвержденные Техническим центром.

## Статья 2. Общие положения

- 2.1. Клиринговый центр осуществляет клиринг, выполняя функции центрального контрагента по всем Договорам СПФИ.
- 2.2. Клиринговый центр осуществляет клиринг в отношении следующих производных финансовых инструментов:
  - своп-договоров;

- форвардных договоров,  
а также в отношении сделок своп и сделок купли-продажи с иностранной валютой.
- 2.3. Для открытия Расчетного кода Участника клиринга для рынка Стандартизированных ПФИ Участник клиринга обязан предоставить в Клиринговый центр Запрос на открытие Расчетного кода 1-го уровня на фондовом рынке и рынке депозитов, и осуществить действия в соответствии с общей частью Правил клиринга, необходимые для присвоения открытому Расчетному коду признака «Единый пул» и распространения области действия Расчетного кода Единого пула на рынок Стандартизированных ПФИ.
- 2.4. Перечень активов, передача Профилей которых возможна между Клиринговой системой рынка Стандартизированных ПФИ и Клиринговой системой фондового рынка и рынка депозитов:
- денежные средства в российских рублях;
  - денежные средства в иностранных валютах, в которых возможно исполнение обязательств на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 2.5. Сроки определения и исполнения обязательств, указанных в Правилах клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, 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 рынке Стандартизированных ПФИ, установлены Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ, являющимся приложением № 1 к Правилам клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.  
Сроки, не установленные Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ, определяются в соответствии с Временным регламентом, являющимся приложением к общей части Правил клиринга.
- 2.6. Техническим центром на рынке Стандартизированных ПФИ является ПАО Московская Биржа.
- 2.7. Клиринговый центр вправе предоставлять Участникам клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ информацию о всех заключенных внебиржевых Договорах СПФИ отдельно по каждому типу базисного актива Договора СПФИ каждого вида Договора СФПИ без указания его сторон. При этом предоставление такой информации не требует специального согласия Участника клиринга и осуществляется в следующем объеме: Номинальная сумма, валюта Номинальной суммы, вид Договора СФПИ, тип базисного актива.

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

- 3.1. При осуществлении клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ Клиринговый центр открывает и ведет клиринговые регистры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:
- регистры учета позиций, предназначенные для учета сведений о Договорах

СПФИ, стороной по которым является Участник клиринга.

- 3.2. При осуществлении клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ на клиринговых регистрах Клиринговый центр кроме учета, предусмотренного общей частью Правил клиринга, также учитывает:
- сведения о Договорах СПФИ, обязательства из которых допущены к клирингу, с учетом Соглашений об изменении условий Договора СПФИ и офсетных Договоров СПФИ, на регистрах учета позиций;
  - сведения о сделках своп и сделках купли-продажи с иностранной валютой, заключенных в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования и/или в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств, по Расчетным кодам;
  - обязательства Участника клиринга и/или Клирингового центра из Договоров СПФИ по уплате денежных сумм, включая, но не ограничиваясь, обязательствами по уплате вариационной маржи, премии, депозитной маржи, накопленной депозитной маржи, процентов на накопленную депозитную маржу, суммы платежа, суммы первоначального платежа, суммы окончательного платежа, суммы промежуточного платежа, дополнительного платежа, плавающей суммы, фиксированной суммы, суммы периода капитализации, номинальной суммы, по Датам исполнения и по Расчетным кодам;
  - обязательства Участника клиринга и/или Клирингового центра из сделок своп и сделок купли-продажи с иностранной валютой, заключенных в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования и/или в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств, по Датам исполнения и по Расчетным кодам;
- 3.3. Порядок ведения клиринговых регистров определен в соответствующих статьях разделов IV и V Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

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

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

- 4.1. На рынке Стандартизированных ПФИ Участникам клиринга может быть присвоена следующая категория Участников клиринга:
- Участники клиринга категории «Б»;
  - Участники клиринга категории «Б2».
- 4.2. Допуск к клиринговому обслуживанию на рынке Стандартизированных ПФИ предоставляется Участнику клиринга, соответствующему требованиям, установленным для Участников клиринга категории «Б» или «Б2» в общей части Правил клиринга, а также требованиям, установленным настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 4.3. Для допуска к клиринговому обслуживанию с категорией «Б» или «Б2» Участник клиринга - Некредитная организация, являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг, должен соответствовать следующим требованиям:
- 4.3.1. иметь действующую лицензию на осуществление брокерской деятельности, и/или дилерской деятельности, и/или деятельности по управлению ценными бумагами;
- 4.3.2. иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 300 000 000 (триста миллионов) российских рублей.
- 4.4. Для допуска к клиринговому обслуживанию с категорией «Б» или «Б2» Участник клиринга – Нерезидент должен соответствовать следующим требованиям:
- 4.4.1. иметь действующее специальное разрешение на осуществление операций на финансовых рынках, выданное компетентным органом государства учреждения Участника клиринга;
- 4.4.2. иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 300 000 000 (триста миллионов) российских рублей;
- 4.4.3. иметь следующий рейтинг либо организация, имеющая право прямо или косвенно осуществлять контроль за деятельностью Участника клиринга, имеет следующий рейтинг:
- рейтинг по международной шкале долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в российских рублях или в иностранной валюте не ниже ВВ- по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service", либо
  - кредитный рейтинг по национальной шкале не менее А - по классификации Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА), рейтингового агентства «Эксперт РА», Национального рейтингового агентства (НРА) или рейтингового агентства «Национальные кредитные рейтинги» (НКР).



- 4.5. Для допуска к клиринговому обслуживанию с категорией «Б» или «Б2» Участник клиринга - Некредитная организация, не являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг, должен дополнительно соответствовать следующим требованиям:
- 4.5.1. иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 50 000 000 000 (пятьдесят миллиардов) российских рублей, либо
- 4.5.2. иметь собственные средства (капитал) не менее, чем 20 000 000 000 (двадцать миллиардов) российских рублей и иметь следующий рейтинг либо организация, имеющая право прямо или косвенно осуществлять контроль за деятельностью Участника клиринга, имеет следующий рейтинг:
- рейтинг по международной шкале долгосрочной кредитоспособности по обязательствам в российских рублях или в иностранной валюте не ниже ВВ- по классификации рейтинговых агентств "Standard & Poor's" или "Fitch Ratings" либо "Ba3" по классификации рейтингового агентства "Moody's Investors Service", либо
  - кредитный рейтинг по национальной шкале не менее А - по классификации Аналитического Кредитного Рейтингового Агентства (АКРА), рейтингового агентства «Эксперт РА», Национального рейтингового агентства (НРА) или рейтингового агентства «Национальные кредитные рейтинги» (НКР);
- 4.5.3. в штате организации имеются как минимум 2 (два) работника, каждый из которых соответствует любому из следующих требований:
- работник обладает следующими документами: ACI Dealing Certificate и/или ACI Diploma и(или) Сертификат CFA;
- и/или
- работник имеет опыт осуществления операций на финансовом рынке, и его деятельность непосредственно связана с совершением таких операций. При определении необходимого опыта работы учитывается работа в течение 6 (шести) месяцев, непосредственно связанная с совершением операций с финансовыми инструментами и/или размещением денежных средств, в том числе по принятию решений о совершении сделок, подготовке соответствующих рекомендаций, контролю за совершением операций, анализом финансового рынка, управлением рисками.
- 4.5.4. предоставить в Клиринговый центр подтверждение об ознакомлении с Декларацией о рисках, возникающих в связи с заключением договоров, являющихся производными финансовыми инструментами, с центральным контрагентом на внебиржевом рынке (по форме, установленной Клиринговым центром) (далее – Декларация) путем предоставления указанной Декларации, подписанной со стороны Участника клиринга. Подписывая Декларацию, Участник клиринга - Некредитная организация, не являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг или лицом, осуществляющим иную лицензируемую деятельность на финансовом рынке, заявляет и подтверждает, что ознакомлен с Декларацией, все риски, указанные в Декларации ему разъяснены, понятны, и организация принимает все риски, связанные с заключением Договоров СПФИ на себя.

- 4.6. Участник клиринга - Некредитная организация, не являющийся профессиональным участником рынка ценных бумаг, обязан:
- 4.6.1. Ежегодно не позднее 31 января предоставлять в Клиринговый центр подтверждение факта своего ознакомления с ранее подписанной Декларацией путем предоставления соответствующего письма.
- 4.6.2. В случае внесения Клиринговым центром изменений в Декларацию, в течение 30 (тридцати) дней после таких изменений предоставить в Клиринговый центр подтверждение об ознакомлении с новой редакцией Декларации путем предоставления Декларации, подписанной со стороны Участника клиринга.
- 4.7. Допуск к клиринговому обслуживанию Некредитным организациям, не имеющим специального разрешения (лицензии) на осуществление операций на финансовых рынках, а также Некредитным организациям, осуществляющим деятельность только на основании лицензии на осуществление деятельности по пенсионному обеспечению и пенсионному страхованию и/или деятельности по управлению инвестиционными фондами, паевыми инвестиционными фондами и негосударственными пенсионными фондами и Некредитным организациям, являющимся страховыми организациями и/или обществами взаимного страхования, не предоставляется.

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

- 5.1. Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга - Некредитной организации по любому из оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, а также по любому из следующих оснований:
- 5.1.1. отзыв (аннулирование) Банком России лицензии на осуществление брокерской деятельности и/или дилерской деятельности и/или деятельности по управлению ценными бумагами у Участника клиринга – Некредитной организации;
- 5.1.2. несоответствие размера собственных средств (капитала) Участника клиринга требованию, установленному подпунктом 4.3.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 5.2. Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга – Нерезидента по любому из оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, а также по следующему основанию:
- 5.2.1. несоответствие Участника клиринга требованиям, установленным статьей 4 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 5.3. При наличии оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, а также оснований, предусмотренных подпунктами 5.1.1, 5.1.2 или 5.2.1 Правил

клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр вправе установить для Участника клиринга Режим закрытия позиций.

- 5.3.1. После получения информации о прекращении действия оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию, предусмотренных общей частью Правил клиринга и Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр вправе принять решение об отмене Режима закрытия позиций, установленного для Участника клиринга.
- 5.4. В случае если действие оснований для установления Участнику клиринга Режима закрытия позиций прекращено после установления указанного режима в соответствии с Правилами клиринга, за исключением установления указанного режима в случае наличия оснований для приостановления допуска к клиринговому обслуживанию предусмотренных общей частью Правил клиринга, Клиринговый центр отменяет Режим закрытия позиций, установленный для Участника клиринга.
- 5.5. В случае если действие оснований для установления Участнику клиринга Режима закрытия позиций не прекращено в течение 3 (трех) Расчетных дней после установления указанного режима в соответствии с Правилами клиринга, Клиринговый центр вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию Участника клиринга, начиная с 4 (четвертого) Расчетного дня с даты установления указанного режима.
- 5.6. Клиринговый центр прекращает допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию по любому из оснований, предусмотренных общей частью Правил клиринга в качестве оснований для прекращения допуска к клиринговому обслуживанию, а также при получении от Участника клиринга, не являющегося Участником торгов, заявления о прекращении допуска к клиринговому обслуживанию на рынке Стандартизированных ПФИ, при условии отсутствия учитываемых Клиринговым центром на регистрах учета позиций и Расчетных кодах Участника клиринга не прекращённых обязательств / требований Участника клиринга.

## **Статья 6. Порядок открытия и закрытия регистров учета позиций**

- 6.1. Для заключения Договоров СПФИ у Участника клиринга должен быть открыт регистр учета позиций.
- 6.2. При предоставлении Участнику клиринга допуска к клиринговому обслуживанию на рынке Стандартизированных ПФИ Клиринговый центр открывает:
  - основной собственный регистр учета позиций Участника клиринга.
- 6.3. Клиринговым центром для Участника клиринга на основании соответствующего заявления Участника клиринга могут быть открыты регистры учета позиций следующих типов:
  - дополнительный собственный регистр учета позиций;
  - клиентский регистр учета позиций;
  - регистр учета позиций ДУ.

- 6.3.1. Клиринговый центр не открывает клиентские регистры учета позиций и регистры учета позиций ДУ для Участников клиринга – Нерезидентов.
- 6.3.2. Участник клиринга, совпадающий в одном лице с Участником торгов, вправе подавать Заявки с указанием любых открытых для него регистров учета позиций.
- 6.4. В Заявлении на открытие регистра учета позиций должны быть указаны:
- код регистра учета позиций и тип регистра учета позиций;
  - Расчетный код Участника клиринга.
- 6.4.1. На основании Заявления на открытие регистра учета позиций Клиринговый центр:
- открывает для Участника клиринга регистр учета позиций с кодом и типом, указанными в заявлении;
  - устанавливает соответствие между открытым регистром учета позиций и Расчетным кодом Участника клиринга, указанным в заявлении;
  - устанавливает соответствие между регистром учета позиций и Участником торгов, имеющим право подавать заявки с указанием такого регистра учета позиций Участника клиринга (в случае указания в заявлении идентификатора и наименования Участника торгов).
- 6.4.2. Регистр учета позиций может соответствовать только одному Расчетному коду. Одному Расчетному коду (за исключением Расчетного кода, открытого для Обособленного клиента) могут соответствовать несколько регистров учета позиций. Расчетному коду, открытому для Обособленного клиента, может соответствовать только один клиентский регистр учета позиций, открытый для такого Обособленного клиента.
- 6.4.3. Заявление на открытие регистра учета позиций исполняется Клиринговым центром при условии, что тип регистра учета позиций и тип Расчетного кода совпадают.
- 6.5. Для заключения сделок от имени Участника клиринга на основании заявок Участника торгов, не совпадающего в одном лице с таким Участником клиринга, Участник клиринга обязан открыть для такого Участника торгов отдельный регистр учета позиций и предоставить Клиринговому центру информацию об идентификаторе и наименовании Участника торгов, который будет подавать заявки с указанием такого регистра учета позиций.
- В качестве такого регистра учета позиций не может быть указан регистра учета позиций, открытый для Обособленного клиента в соответствии с пунктом 7.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, если таким Обособленным клиентом является не Участник торгов.
- Указанная информация предоставляется в форме Заявления на регистрацию регистра учета позиций.
- Подача указанного заявления считается согласием Участника клиринга на указание его в качестве стороны по Договорам СПФИ в заявках Участника торгов с соответствующим регистром учета позиций, открытым Участником клиринга для такого Участника торгов.
- 6.5.1. Один регистр учета позиций может использовать только один Участник торгов.

- 6.5.2. Участник клиринга вправе изменить Участника торгов, который вправе подавать Заявки на заключение Договоров СПФИ с указанием регистра учета позиций Участника клиринга, путем подачи в Клиринговый центр соответствующего заявления.
- 6.5.3. Участник клиринга также вправе аннулировать соответствие между регистром учета позиций и Участником торгов, который вправе подавать Заявки на заключение Договоров СПФИ с указанием такого регистра учета позиций Участника клиринга, путем подачи в Клиринговый центр соответствующего заявления.
- 6.6. Закрытие регистра учета позиций (за исключением основного собственного регистра учета позиций) осуществляется на основании Заявления Участника клиринга на закрытие регистра учета позиций.
  - 6.6.1. Закрытие основного собственного регистра учета позиций осуществляется в случае прекращения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на рынке Стандартизированных ПФИ.
  - 6.6.2. Закрытие регистра учета позиций Участника клиринга осуществляется при условии отсутствия у Участника клиринга Договоров СПФИ, сделок своп и сделок купли-продажи с иностранной валютой, учитываемых по такому регистру учета позиций.
- 6.7. Клиринговый центр уведомляет Участника клиринга об открытии и закрытии регистра учета позиций не позднее рабочего дня, следующего за днем исполнения соответствующей операции, посредством ЭДО.

## **Статья 7. Особенности регистрации Обособленных клиентов**

- 7.1. Помимо отдельного клиентского Расчетного кода / отдельного Расчетного кода ДУ Участник клиринга должен открыть для Обособленного клиента отдельный клиентский регистр учета позиций / отдельный регистр учета позиций ДУ.
- 7.2. В Запросе на регистрацию Обособленного клиента помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, Участник клиринга обязан указать код раздела регистра учета позиций, открытый для Обособленного клиента.

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

#### **Статья 8. Перечень мер, направленных на управление рисками при осуществлении клиринга**

- 8.1. В целях снижения рисков, связанных с осуществлением клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр применяет меры, предусмотренные общей частью Правил клиринга, а также:
- устанавливает лимит колебаний стоимости Договоров СПФИ для каждого Договора СПФИ, за пределы которых не может выходить расчетная стоимость Договора СПФИ при заключении Договора СПФИ и изменении условий Договора СПФИ.
- 8.2. Гарантийный фонд рынке Стандартизированных ПФИ формируется Клиринговым центром за счет взносов в Гарантийный фонд всех Участников клиринга, допущенных к клирингу на рынке Стандартизированных ПФИ.  
Минимальный размер взноса в Гарантийный фонд каждого Участника клиринга составляет 10 000 000 (десять миллионов) российских рублей.
- 8.3. Участники клиринга обязаны вносить Обеспечение под стресс.  
Порядок определения размера Обеспечения под стресс Участника клиринга установлен Методикой определения размера Обеспечения под стресс.
- 8.4. 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.
- 8.5. При использовании взноса Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный фонд рынка Стандартизированных ПФИ и/или Обеспечения под стресс на рынке Стандартизированных ПФИ, клиринговое обслуживание Участника клиринга приостанавливается.
- 8.6. В случае возмещения Недобросовестным участником клиринга средств Гарантийного фонда рынка Стандартизированных ПФИ и Обеспечения под стресс на рынке Стандартизированных ПФИ в течение 1 (одного) Расчетного дня после направления Клиринговым центром такому Недобросовестному Участнику клиринга Маржинального требования по фонду и/или Маржинального требования по Обеспечению под стресс, Клиринговый центр вправе возобновить клиринговое обслуживание такого Недобросовестного участника клиринга.

#### **Статья 9. Контроль достаточности Обеспечения Участника клиринга**

- 9.1. В целях контроля достаточности Обеспечения Участника клиринга Клиринговый центр рассчитывает Единый лимит (также – Уровень обеспеченности) по каждому Расчетному коду Участника клиринга.

- 9.2. Единый лимит по Расчетному коду рассчитывается Клиринговым центром в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 9.2.1. Единый лимит по Расчетному коду пересчитывается Клиринговым центром при изменении любого значения, которое входит в его расчет.
- 9.3. Обеспечение, учитываемое по Расчетному коду Участника клиринга, является достаточным для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга, учитываемых по тому же Расчетному коду, если Единый лимит по такому Расчетному коду является неотрицательным.
- 9.4. В случае, указанном в пункте 8.4 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, а также в иных указанных в Правилах клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ случаях, Участнику клиринга устанавливается Режим закрытия позиций, при котором могут заключаться только такие Договоры СПФИ, стороной по которым является указанный Участник клиринга, заключение которых не приводит к уменьшению размера Единого лимита Участника клиринга.

#### **Статья 10. Порядок заключения балансирующих сделок в ходе аукциона ликвидации**

- 10.1. В случае необходимости заключения Договоров СПФИ, являющихся балансирующими сделками, в соответствии с Правилами клиринга и в случае невозможности заключения Клиринговым центром всех или части указанных Договоров СПФИ на Рынках, Клиринговый центр проводит аукцион ликвидации между Участниками клиринга в отношении Аукционного портфеля Недобросовестного участника клиринга.

При этом Аукционные договоры не заключаются в отношении Договоров СПФИ, стороной по которым является Недобросовестный участник клиринга, или Участник клиринга, в отношении которого / клиента которого проводится ликвидационный неттинг в соответствии с общей частью Правил клиринга, на условиях которых были заключены балансирующие сделки в порядке, установленном общей частью Правил клиринга.

- 10.2. В аукционе ликвидации могут принимать участие все Участники клиринга за исключением Недобросовестного участника клиринга.
- 10.3. Аукцион ликвидации проводится в следующем порядке.
- 10.3.1. Клиринговый центр посредством ЭДО направляет Участникам клиринга приглашение подавать Аукционные заявки, содержащее:
- информацию о дате и времени проведения аукциона ликвидации;
  - информацию об условиях Аукционных договоров;
  - информацию о стартовой цене аукциона. При этом стартовая цена аукциона определяется Клиринговым центром исходя из оценки справедливой стоимости Аукционного портфеля. Отрицательное значение стартовой цены означает обязанность Клирингового центра по внесению платы за заключение Аукционных договоров в размере абсолютного значения стартовой цены, положительное – требование Клирингового центра на получение платы в

указанном размере.

10.3.2. В ходе проведения аукциона ликвидации Участники клиринга направляют Клиринговому центру Аукционные заявки, каждая из которых должна содержать:

- для каждого Аукционного договора - код регистра учета позиций, на котором должен учитываться Аукционный договор;
- цена по каждому Расчетному коду, которому соответствует хотя бы один из указанных кодов регистров учета позиций (цена за заключение Аукционных договоров по Расчетному коду).

Ценой Аукционной заявки (платой за заключение Аукционных договоров) является сумма всех указанных цен за заключение Аукционных договоров по Расчетным кодам.

При этом цена Аукционной заявки не может быть меньше стартовой цены аукциона, указанной Клиринговым центром в соответствии с подпунктом 10.3.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ. Отрицательное значение цены Аукционной заявки означает обязанность Клирингового центра по внесению платы за заключение Аукционных договоров в размере абсолютного значения цены Аукционной заявки, положительное – требование Клирингового центра по получению платы в указанном размере.

Каждый Участник клиринга может отправлять Аукционные заявки неограниченное количество раз до окончания аукциона ликвидации. Направление каждой последующей Аукционной заявки рассматривается как отзыв ранее направленной Аукционной заявки и подача новой Аукционной заявки.

10.3.3. После сбора Аукционных заявок в отношении каждой Аукционной заявки Клиринговый центр осуществляет проверку Единого лимита по каждому Расчетному коду, указанному в Аукционной заявке, для заключения указанных Аукционных договоров с учетом внесения платы за заключение Аукционных договоров по Расчетному коду в порядке, установленном Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

10.3.4. Клиринговый центр после проведения проверок, предусмотренных подпунктом 10.3.3 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, определяет лучшую Аукционную заявку среди Аукционных заявок, для которых результат проверки Единого лимита по Расчетным кодам является положительным.

10.3.5. Лучшей Аукционной заявкой признается Аукционная заявка, содержащая максимальную цену Аукционной заявки за заключение всех Аукционных договоров.

10.3.6. После определения лучшей Аукционной заявки Клиринговый центр заключает Аукционные договоры с Участником клиринга, направившим лучшую Аукционную заявку. При этом между Участником клиринга и Клиринговым центром в соответствии с условиями лучшей Аукционной заявки возникают обязательства по внесению/получению платы за заключение Аукционных договоров по Расчетному коду, которые учитываются на соответствующих Расчетных кодах. При этом данный Участник клиринга не уплачивает комиссионное вознаграждение Клирингового центра за осуществление клиринга по заключенным Аукционным договорам.

10.4. В случае если во время проведения аукциона ликвидации Участники клиринга не направили ни одной Аукционной заявки, либо на основании полученных



Клиринговым центром Аукционных заявок не были заключены Аукционные договоры, аукцион ликвидации признается несостоявшимся, и Клиринговый центр вправе осуществить одно или несколько из следующих действий:

- разделить Аукционный портфель на лоты и провести несколько аукционов ликвидации, на каждом из которых будут заключены Аукционные договоры, составляющие лот, определенный Клиринговым центром.
- заключить Аукционные договоры из Аукционного портфеля с Добросовестными участниками клиринга, являющимися сторонами по Договорам СПФИ, обязательства по которым не прекращены, противоположные Договорам СПФИ, стороной по которым является Недобросовестный участник клиринга, или Участник клиринга, в отношении которого / клиента которого проводится ликвидационный неттинг в соответствии с общей частью Правил клиринга, в объеме, пропорциональном объему Договоров СПФИ, стороной по которым являются Добросовестные участники клиринга. При этом суммарная плата за заключение Аукционных договоров равна стартовой цене аукциона, указанной Клиринговым центром в соответствии с подпунктом 10.3.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

10.5. Аукционные договоры, заключенные в соответствии с настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ в ходе аукциона ликвидации, являются балансирующими сделками, определенными в общей части Правил клиринга.

10.6. В случае проведения аукциона ликвидации с Недобросовестного участника клиринга взимается штраф за неисполнение обязательств, установленный Тарифами Клирингового центра.

Штраф за неисполнение обязательств Участником клиринга, повлекшее проведение аукциона ликвидации, определяется в дату заключения Аукционного договора и учитывается по основному Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга.

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

### **ПОДРАЗДЕЛ IV-1. ПОРЯДОК ЗАКЛЮЧЕНИЯ ВНЕБИРЖЕВЫХ ДОГОВОРОВ СПФИ**

#### **Статья 11. Возможность заключения внебиржевых Договоров СПФИ**

- 11.1. Клиринговый центр составляет и утверждает список предметов обязательств из договоров, заключенных не на организованных торгах (далее - Список).
- 11.2. Список содержит для каждого внебиржевого Договора СПФИ:
- код Договора СПФИ;
  - предмет обязательств по Договору СПФИ;
  - предмет обязательств по заключению Аукционных договоров;
  - иные положения, предусмотренные Правилами клиринга.
- 11.3. С момента вступления в силу Списка допускается заключение внебиржевых Договоров СПФИ, параметры которых содержатся в Списке, и осуществление клиринга по указанным Договорам СПФИ на основании соответствующих Спецификаций и Правил клиринга.
- 11.4. Список и Спецификации раскрываются на Сайте Клирингового центра.
- 11.5. Клиринговый центр, являясь стороной внебиржевых Договоров СПФИ при выполнении им функций центрального контрагента, осуществляет функции информирующего лица, и передает Репозитарию на основании договора, заключенного с Репозитарием, информацию о заключенных внебиржевых Договорах СПФИ, в том числе на основании информации, полученной от Участника клиринга, в объеме, порядке и сроки, установленные нормативными актами Банка России.

#### **Статья 12. Порядок заключения внебиржевых Договоров СПФИ**

- 12.1. Участники клиринга вправе заключать внебиржевые Договоры СПФИ в соответствии с Правилами клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ:
- от своего имени и за свой счет;
  - от своего имени и за счет своего клиента (только для Участников клиринга, являющихся Резидентами).
- 12.2. В целях заключения внебиржевого Договора СПФИ Участник клиринга или Клиринговый центр подает в Клиринговую систему Предложение.
- 12.3. Клиринговый центр заключает внебиржевые Договоры СПФИ с Участниками клиринга исключительно для целей осуществления клиринга и функций центрального контрагента по Договорам СПФИ.
- 12.4. Предложение формируется как электронный документ, подписанный ПЭП. Такие электронные документы, подписанные ПЭП Участника клиринга или Клирингового

центра, признаются электронными документами, равнозначными документам на бумажном носителе, подписанным собственноручной подписью. Порядок использования ПЭП определен общей частью Правил клиринга.

12.5. Предложения могут подаваться в срок, установленный Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ.

12.6. Предложение должно содержать:

- код внебиржевого Договора СПФИ;
- условия, установленные формой Предложения, предусмотренной Спецификацией, за исключением условий, которые в соответствии со Спецификацией могут быть указаны по волеизъявлению сторон, с учетом ограничений, определенных Списком;
- код регистра учета позиций, на котором будет учитываться обязательства по внебиржевому Договору СПФИ, заключенному в соответствии с данным Предложением (за исключением Предложения, подаваемого Клиринговым центром).

12.7. Предложение, подаваемое Участником клиринга, может содержать Идентификатор Участника клиринга – конечного контрагента.

12.8. Два Предложения являются встречными, если они одновременно удовлетворяют следующим условиям:

- оба Предложения поданы по Договору СПФИ с одним кодом;
- в Предложениях указаны идентичные условия Договора СПФИ (за исключением направленности, а также за исключением условий Предложений, направленных на заключение внебиржевых Договоров СПФИ, установленных решением Клирингового центра);
- Цена продажи не больше, чем Цена покупки (Цена покупки не меньше, чем Цена продажи), а остальные условия Договора СПФИ, указанные в Предложениях, за исключением номинальной суммы и направленности, идентичны (для Предложений, направленных на заключение внебиржевых Договоров СПФИ, установленных решением Клирингового центра). Под Ценой покупки и Ценой продажи понимается условие, установленное для внебиржевого Договора СПФИ в решении Клирингового центра.  
В этом случае Договор СПФИ заключается на условиях, указанных в Предложении, поданном ранее, за исключением условия о номинальной сумме;
- при совпадении Идентификатора Участника клиринга, направившего одно Предложение, с Идентификатором Участника, указанным в другом Предложении в качестве конечного контрагента (в случае указания в Предложении Идентификатора Участника клиринга – конечного контрагента).

В случае, если номинальные суммы во встречных Предложениях не равны, Договор СПФИ заключается с минимальной номинальной суммой из указанных в таких Предложениях, при этом Предложение с большей номинальной суммой, уменьшенной на величину, равную номинальной сумме заключенного Договора СПФИ, продолжает быть поданным в Клиринговую систему.

- 12.9. После того, как информация о поданном Участником клиринга Предложении, направленном на заключение внебиржевого Договора СПФИ, стороной по которому будет являться Участник клиринга, стала доступной Клиринговому центру посредством Клиринговой системы, Клиринговый центр осуществляет проверку возможности регистрации такого Предложения следующим образом:
- Клиринговый центр проверяет соответствие условий, указанных в Предложении, ограничениям, установленным Списком для данного внебиржевого Договора СПФИ, и условиям, установленным формой Предложения, предусмотренной Спецификацией;
  - Клиринговый центр выполняет проверки, аналогичные проверкам, установленным пунктом 13.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для Заявок.
- 12.9.1. При положительном результате проверок первого этапа Клиринговый центр фиксирует в Клиринговой системе полученное Предложение до момента получения встречного Предложения. При отрицательном результате хотя бы одной проверки, указанной в настоящем пункте Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр удаляет Предложение из Клиринговой системы.
- 12.9.2. С момента фиксации в Клиринговой системе Предложения, поданного Участником клиринга без указания Идентификатора Участника клиринга – конечного контрагента, Клиринговый центр осуществляет проверку наличия Предложений Участников клиринга, являющихся встречными.
- 12.9.3. Клиринговый центр регистрирует в Клиринговой системе Предложение, поданное Участником клиринга, при положительном результате всех проверок.
- 12.9.4. При отрицательном результате проверки, проводимой на втором этапе, Клиринговый центр одновременно с удалением из Клиринговой системы Предложения, поданного Участником клиринга без указания Идентификатора Участника клиринга – конечного контрагента, удаляет из Клиринговой системы Предложение, являющееся встречным по отношению к ранее поданному удаленному Предложению.
- 12.10. Предложение, поданное Клиринговым центром, регистрируется в Клиринговой системе без осуществления проверок, предусмотренных настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 12.11. Предложению, зафиксированному в Клиринговой системе в соответствии с подпунктом 12.9.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ Клиринговой системой, присваивается идентификационный номер, информация о котором посредством Клиринговой системы направляется лицу, подавшему Предложение.
- 12.12. Предложение, действует до момента их удаления Клиринговым центром непосредственно перед началом расчетной клиринговой сессии или в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, до его отзыва или заключения на его основании внебиржевого Договора СПФИ (внебиржевых Договоров СПФИ).

- 12.13. Участник клиринга или Клиринговый центр могут отозвать Предложение, поданное им, путем направления сообщения посредством Клиринговой системы, до заключения на его основании внебиржевого Договора.  
С момента фиксации в Клиринговой системе встречных Предложений отзыв таких Предложений не допускается.
- 12.14. В случае технической невозможности отзыва Предложений посредством Клиринговой системы, Участник клиринга может предоставить Клиринговому центру заявление на отзыв поданных им Предложений посредством телефонной или факсимильной связи.
- 12.14.1. Для идентификации Участника клиринга Клиринговый центр запрашивает Идентификатор Участника клиринга и Клиринговый идентификатор.
- 12.14.2. Для идентификации Предложений Клиринговый центр запрашивает их идентификационные номера.
- 12.14.3. В случае успешной идентификации Участника клиринга и поданных им Предложений, подлежащих отзыву, Клиринговый центр отзывает их из Клиринговой системы при наличии технической возможности.
- 12.14.4. При рассмотрении споров, связанных с отзывом Предложений посредством телефонной связи, Клиринговый центр и Участник клиринга вправе использовать запись телефонных переговоров.
- 12.15. Клиринговый центр вправе удалить из Клиринговой системы Предложение, поданное Участником клиринга, при получении подтверждения о неработоспособности Клиентской части Программного обеспечения, соответствующей Идентификатору Участника клиринга, с указанием которого было подано Предложение. Проверка работоспособности Клиентской части Программного обеспечения осуществляется Техническим центром в соответствии с Условиями ИТС до момента фиксации в Клиринговой системе встречных Предложений.  
  
Клиринговый центр вправе удалить из Клиринговой системы Предложения, поданные Участником клиринга, в иных случаях, установленных Правилами клиринга.
- 12.16. Внебиржевой Договор СПФИ (внебиржевые Договоры СПФИ) заключается (заключаются) на основании зарегистрированных в Клиринговой системе встречных Предложений в момент акцепта Клиринговым центром оферт, условия которых содержатся в Предложениях, путем направления сообщения об акцепте Участникам клиринга-оферентам. Момент отображения указанного сообщения в Клиринговой системе считается моментом получения Участником клиринга-оферентом акцепта Клирингового центра.
- 12.17. Внебиржевые Договоры СПФИ (внебиржевой Договор СПФИ) заключаются (заключается) Клиринговым центром при наличии двух встречных Предложений. Если встречные Предложения поданы Участниками клиринга, то Клиринговый центр заключает внебиржевой Договор СПФИ с каждым из них. Если встречные Предложения поданы Участником клиринга и Клиринговым центром, то

Клиринговый центр в целях осуществления клиринга заключает внебиржевой Договор СПФИ с таким Участником клиринга в момент подачи Клиринговым центром Предложения. Момент отображения указанного Предложения в Клиринговой системе считается моментом получения Участником клиринга-оферентом акцепта Клирингового центра.

Участник клиринга и Клиринговый центр устанавливают, что Предложение (акцепт) Клирингового центра является акцептом, удовлетворяющим условиям Предложения (оферты) Участника клиринга, и соглашение между Участником клиринга и Клиринговым центром о существенных условиях Договора СПФИ считается достигнутым.

Местом заключения таких Договоров является город Москва Российской Федерации.

12.18. При заключении внебиржевого Договора СПФИ Клиринговый центр:

- присваивает заключенному внебиржевому Договору СПФИ идентификационный номер;
- учитывает заключенный внебиржевой Договор СПФИ на регистре учета позиций с кодом, указанным при подаче Предложения, на основании которого заключен внебиржевой Договор СПФИ;
- определяет обязательства из заключенного внебиржевого Договора СПФИ в соответствии со Спецификацией и допускает указанные обязательства к клирингу.

12.19. Заключение кросс-сделок, то есть сделок, заключаемых на основании Предложений, поданных за счет одного и того же лица, запрещено.

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

### **Статья 13. Порядок взаимодействия с Биржей при подаче Заявок и заключении Договоров СПФИ**

- 13.1. Клиринговый центр посредством Системы торгов передает Бирже информацию:
- о зарегистрированных регистрах учета позиций;
  - об Участниках торгов, не совпадающих в одном лице с Участником клиринга, имеющих право подавать заявки с указанием регистра учета позиций Участника клиринга;
  - о зарегистрированных Обособленных клиентах;
  - иную информацию, предусмотренную Правилами торгов на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 13.2. После того, как информация о поданной Участником торгов Заявке, направленной на заключение Договора СПФИ, стороной по которому будет являться Участник клиринга, стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр осуществляет проверку возможности регистрации такой Заявки в два этапа:
- 13.2.1. На первом этапе Клиринговый центр проверяет соответствие расчетной стоимости Договора СПФИ, который может быть заключен на основании поданной Заявки, лимиту колебаний стоимости такого Договора СПФИ в соответствии с Методикой расчета рисков на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 13.2.2. На втором этапе, после того, как Клиринговому центру посредством Системы торгов стала доступной информация о подаче Заявки, являющейся в соответствии с Правилами торгов на рынке Стандартизированных ПФИ встречной по отношению к ранее поданной Заявке, Клиринговый центр осуществляет следующие проверки каждой из встречных Заявок:
- при неотрицательном значении Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему регистру учета позиций, указанному в Заявке, до момента подачи Заявки - проверку того, что значение Единого лимита по такому Расчетному коду не станет отрицательным с учетом поданной Заявки;
  - при отрицательном значении Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему регистру учета позиций, указанному в Заявке, до момента подачи Заявки - проверку неуменьшения значения Единого лимита по такому Расчетному коду с учетом поданной Заявки;
  - при неотрицательном значении Единого лимита по Расчетному коду, соответствующему коду регистра учета позиций, указанному в Заявке, до момента подачи Заявки, и при условии, что на момент подачи Заявки Участнику клиринга установлен Режим закрытия позиций, - проверку неувеличения требования к Обеспечению по такому Расчетному коду с учетом поданной Заявки.

- 13.3. После проведения Клиринговым центром проверок, предусмотренных настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, информация о результате таких проверок становится доступной Бирже посредством Системы торгов: в случае положительного результата всех проверок – информация о возможности регистрации обеих встречных Заявок, в случае отрицательного результата хотя бы одной из проверок – информацию о невозможности регистрации Заявки (Заявок).
- 13.4. При регистрации Заявок, являющихся в соответствии с Правилами торгов на рынке Стандартизированных ПФИ встречными Заявками, Клиринговый центр заключает Договор СПФИ с каждым из Участников клиринга, указанным в Заявке в качестве стороны по Договору СПФИ.
- 13.5. После того, как информация о регистрации Договора СПФИ стала доступной Клиринговому центру посредством Системы торгов, Клиринговый центр:
- учитывает заключенный Договор СПФИ на регистре учета позиций с кодом, указанным при подаче Заявки, на основании которой заключен такой Договор СПФИ;
  - определяет обязательства из заключенного Договора СПФИ в соответствии со Спецификацией, учитывает их по Расчетному коду, соответствующему регистру учета позиций, указанному при подаче Заявки, на основании которой заключен такой Договор СПФИ, и допускает указанные обязательства к клирингу.



## **ПОДРАЗДЕЛ IV-III. ПОРЯДОК ИЗМЕНЕНИЯ УСЛОВИЙ, ПОРЯДКА УЧЕТА И ДОСРОЧНОГО ПРЕКРАЩЕНИЯ ДОГОВОРОВ СПФИ**

### **Статья 14. Изменение условий Договора СПФИ**

- 14.1. Если иное не установлено решением Клирингового центра, Участник клиринга вправе изменить условия Договора СПФИ в порядке, установленном настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ. Условия Договора СПФИ, которые могут быть изменены, устанавливаются Спецификацией Договора СПФИ.
- 14.2. В целях изменения условий Договора СПФИ Участник клиринга направляет Клиринговому центру оферту на изменение условий Договора СПФИ (Заявление об изменении условий Договора СПФИ). Указанное заявление направляется в виде электронного документа в срок, установленный Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 14.3. Заявление об изменении условий Договора СПФИ должно содержать:
- идентификационный номер Договора СПФИ;
  - условия Договора СПФИ, подлежащие изменению.
- 14.4. В ходе расчетной клиринговой сессии при наличии двух встречных поданных Заявлений об изменении условий Договора СПФИ или по одному поданному Заявлению об изменении условий Договора СПФИ, в случае если на момент подачи Участником клиринга такого заявления Парный Договор СПФИ прекращен, Клиринговый центр осуществляет проверку каждого указанного Заявления об изменении условий Договора СПФИ аналогично проверкам, установленным пунктом 13.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для Заявки.
- 14.4.1. Встречными являются Заявления об изменении условий Договора СПФИ, удовлетворяющие следующим требованиям:
- Заявления направлены на изменение Парных договоров СПФИ;
  - условия Договоров СПФИ, подлежащие изменению, указанные в таких заявлениях, являются идентичными;
  - для каждого заявления: Идентификатор Участника клиринга, направившего заявление, совпадает с Идентификатором Участника клиринга – конечного контрагента.
- 14.4.2. При положительном результате указанных проверок Клиринговый центр осуществляет регистрацию Соглашения / Соглашений об изменении условий Договора СПФИ в соответствии с условиями Заявления об изменении условий Договора СПФИ / каждого из встречных Заявлений об изменении условий Договора СПФИ.
- 14.5. При наличии нескольких Договоров СПФИ, по которым поданы встречные Заявления об изменении условий Договора СПФИ, Клиринговый центр осуществляет проверки, указанные в пункте 14.4 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, в порядке времени подачи встречных Заявлений об

изменении условий Договора СПФИ, начиная с самого раннего. При этом временем подачи встречных Заявлений об изменении условий Договора СПФИ является время подачи более позднего из двух встречных Заявлений об изменении условий Договора СПФИ.

- 14.6. В случае если на момент подачи Участником клиринга Заявления об изменении условий Договора СПФИ Парный Договор СПФИ прекращен, Клиринговый центр вправе отказать Участнику клиринга в исполнении такого заявления.
- 14.7. В результате заключения Соглашения об изменении условий Договора СПФИ обязательства по Договору СПФИ, допущенные к клирингу, определенные в соответствии с условиями такого Договора СПФИ до его изменения, прекращаются, и возникают и допускаются к клирингу обязательства по такому Договору СПФИ в соответствии с измененными условиями.
- 14.8. Участник клиринга вправе отозвать Заявление об изменении условий Договора СПФИ, поданное им, путем направления в Клиринговый центр электронного документа до начала ближайшей расчетной клиринговой сессии.
- 14.9. Поданные Заявления об изменении условий Договора СПФИ аннулируются Клиринговым центром после окончания ближайшей расчетной клиринговой сессии.

## **Статья 15. Досрочное прекращение Договора СПФИ**

- 15.1. Сторона Договора СПФИ вправе направить Предложение, содержащее оферту на заключение офсетного Договора СПФИ.

Заключение офсетного Договора СПФИ возможно в отношении Договоров СПФИ, определенных в Списке, утверждаемом в соответствии со Статьей 11 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

К Предложениям, направленным на заключение офсетного Договора СПФИ, порядку заключения Договоров СПФИ на основании таких Предложений применяются положения Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, установленные в отношении Предложений / Договоров СПФИ, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей.

- 15.2. При получении Предложения, содержащего оферту на заключение офсетного Договора СПФИ, Клиринговый центр осуществляет проверку указанного Предложения аналогично проверкам, установленным пунктом 12.9 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 15.3. Для возможности заключения офсетного Договора СПФИ на основании Предложения, содержащего оферту на заключение офсетного Договора СПФИ Клиринговый центр осуществляет действия, установленные Статьей 12 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 15.4. При заключении офсетного Договора СПФИ Клиринговый центр:
  - присваивает заключенному внебиржевому Договору СПФИ

идентификационный номер;

- учитывает заключенный Договор СПФИ на регистре учета позиций с кодом, указанным при подаче Предложения, на основании которого заключен офсетный Договор СПФИ;
- определяет обязательства из заключенного внебиржевого Договора СПФИ в соответствии со Спецификацией и допускает указанные обязательства к клирингу;
- определяет не позднее пятого Расчетного дня с даты заключения Договора СПФИ, указанного в настоящем пункте Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ (включая эту дату), является ли такой Договор СПФИ офсетным, по отношению к Договору СПФИ, учитываемом на том же регистре учета позиций.

- 15.5. В результате заключения офсетного Договора СПФИ и установления его офсетности по отношению к Договору СПФИ, учитываемому на том же регистре учета позиций, обязательства по таким Договорам СПФИ, за исключением обязательств с наступившей Датой исполнения, допущенные к клирингу, определенные в соответствии с условиями таких Договоров СПФИ до его прекращения, прекращаются, возникают и допускаются к клирингу обязательства по таким Договорам СПФИ, возникшие в связи с их досрочным прекращением.
- 15.6. Офсетные Договоры СПФИ подлежат досрочному прекращению в ходе ближайшей расчетной клиринговой сессии. При прекращении Договоров СПФИ обязательства по таким Договорам СПФИ, подлежащие исполнению в дату досрочного прекращения Договора СПФИ в соответствии со статьей 20 или статьей 21 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, исполняются в ходе ближайшей расчетной клиринговой сессии в порядке, установленном статьей 18 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 15.7. В случае если конечными контрагентами по двум офсетным Договорам СПФИ являются разные Участники клиринга, и Парные Договоры СПФИ не прекращаются, то таким Парным Договорам СПФИ присваивается новый идентификационный номер.
- 15.8. Клиринговый центр своим решением вправе определить минимальное количество дней с даты заключения Договора СПФИ, по истечении которого Участник клиринга вправе направить Клиринговому центру Предложение, направленное на заключение офсетного Договора СПФИ. Такое минимальное количество дней может быть установлено в отношении отдельных видов Договоров СПФИ.

## **Статья 16. Изменение порядка учета Договоров СПФИ**

- 16.1. Участник клиринга имеет право потребовать от Клирингового центра изменить порядок учета Договоров СПФИ на регистрах учета позиций при условии, что оба регистра учета позиций открыты для одного лица, т.е. либо оба регистра являются собственными, либо оба регистра являются клиентскими, открытыми для одного и того же клиента.

- 16.2. Изменение учета Договоров СПФИ осуществляется Клиринговым центром на основании заявления, подаваемого Участником клиринга Клиринговому центру.
- 16.3. При изменении учета Договоров СПФИ Договоры СПФИ перестают учитываться Клиринговым центром на регистре учета позиций с одним кодом и начинают учитываться на регистре учета позиций с другим кодом.
- 16.4. Изменение учета Договоров СПФИ на регистрах учета позиций, соответствующих разным Расчетным кодам, осуществляется Клиринговым центром при положительном результате следующих проверок:
- выполняются проверки, предусмотренные пунктом 13.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для Заявки, в предположении, что подана Заявка на заключение Договора СПФИ с указанием регистра учета позиций, на котором должен начать учитываться Договор СПФИ;
  - выполняется проверки, указанные в пункте 15.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, в предположении, что подано Предложение на заключение Договора СПФИ, офсетного по отношению к Договору СПФИ, учитываемому по разделу регистра учета позиций, на котором должен перестать учитываться Договор СПФИ.
- 16.5. Изменение учета Договоров СПФИ осуществляется Клиринговым центром в ходе ближайшей расчетной клиринговой сессии после получения Клиринговым центром заявления, указанного в пункте 16.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

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

### **Статья 17. Особенности внесения и возврата Обеспечения**

17.1. Внесение и возврат Обеспечения, учитываемого по Расчетному коду Единого пула, осуществляется в порядке и сроки, определенные общей частью Правил клиринга.

### **Статья 18. Порядок определения обязательств, подлежащих исполнению. Порядок исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга**

18.1. В моменты времени, установленные Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр определяет следующие подлежащие исполнению обязательства, учитываемые по Расчетным кодам, за исключением подлежащих исполнению обязательств, указанных подпунктах 18.1.3-18.1.5 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ:

18.1.1. обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра по уплате денежных сумм в российских рублях и иностранной валюте, Дата исполнения которых наступила, из Договоров СПФИ, заключенных до текущего момента времени определения подлежащих исполнению обязательств (для первого в течение Расчетного дня определения подлежащих исполнению обязательств), в соответствии со Спецификацией соответствующего Договора СПФИ;

18.1.2. обязательства и требования Участника клиринга и Клирингового центра по уплате денежных сумм в российских рублях и иностранной валюте, Дата исполнения которых наступила, из Договоров СПФИ, заключенных с предыдущего момента времени определения подлежащих исполнению обязательств до текущего момента времени определения подлежащих исполнению обязательств (для второго и последующих в течение Расчетного дня определения подлежащих исполнению обязательств), в соответствии со Спецификацией соответствующего Договора СПФИ;

18.1.3. обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по возврату (уплате) накопленной депозитной маржи, по уплате процентов на накопленную депозитную маржу учитываемые по Расчетным кодам;

18.1.4. обязательство Участника клиринга – Нерезидента по уплате суммы, соответствующей сумме налога на прибыль организаций с доходов иностранных организаций от источников в Российской Федерации, определенной Клиринговым центром в соответствии с требованиями российского налогового законодательства, в Расчетный день, следующий за днем уплаты указанного налога, определенным в соответствии с требованиями российского налогового законодательства;

18.1.5. обязательство Участника клиринга-Нерезидента по уплате суммы, равной разнице между суммой, соответствующей сумме налога на прибыль организаций с доходов иностранных организаций от источников в Российской Федерации, рассчитанной по максимальной ставке, установленной российским налоговым законодательством, и суммой, соответствующей сумме налога, рассчитанной по действующей в текущем календарном году налоговой ставке, установленной применимым соглашением об избежании двойного налогообложения, заключенным с государством, налоговым

резидентом которого являлся Участник клиринга – Нерезидент в предыдущем календарном году (налоговом периоде), в случае непредоставления Участником клиринга – Нерезидентом сертификата налогового резидентства Участника клиринга (за исключением банков, постоянное местонахождение которых подтверждается сведениями общедоступных информационных справочников) на очередной налоговый период (календарный год) в срок, указанный в приложении № 4 к общей части Правил клиринга, в дату окончания срока предоставления указанных документов.

- 18.2. Если в момент времени определения подлежащих исполнению обязательств, указанный во Временном регламенте на рынке Стандартизированных ПФИ, у Клирингового центра отсутствуют данные в Клиринговой системе, необходимые для определения подлежащих исполнению обязательств, определение таких обязательств производится в ближайшее следующее время, установленное Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 18.3. Незамедлительно после определения подлежащих исполнению обязательств, учитываемых по Расчетным коду, Клиринговый центр передает определенные Клиринговым центром обязательства и требования в Клиринговую систему фондового рынка и рынка депозитов в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 18.4. Определение иных подлежащих исполнению обязательств, кроме обязательств, указанных в пункте 18.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, осуществляется в ходе расчетной клиринговой сессии.
- 18.5. Исполнение (прекращение) подлежащих исполнению обязательств, учитываемых по Расчетным кодам, осуществляется в Едином клиринговом пуле в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 18.6. Исполнение (прекращение) подлежащих исполнению обязательств, учитываемых по Расчетным кодам, осуществляется в ходе расчетной клиринговой сессии.

## **Статья 19. Порядок проведения расчетных клиринговых сессий**

- 19.1. Расчетная клиринговая сессия проводится каждый Расчетный день в срок, установленный Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ, если решением Клирингового центра об ограничении проведения отдельных операций, предусмотренным общей частью Правил клиринга, не установлено иное.
- 19.2. В ходе расчетной клиринговой сессии, проводимой каждый Расчетный день в срок, установленный Временным регламентом на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр выполняет следующие действия:
  - 19.2.1. учитывает на регистрах учета позиций изменение условий Договоров СПФИ на основании Соглашений об изменении условий Договора СПФИ;
  - 19.2.2. изменяет учет обязательств по Договорам СПФИ на регистрах учета позиций на основании заявлений Участников клиринга;
  - 19.2.3. определяет подлежащие исполнению обязательства, указанные в пункте 19.3 Правил

клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ;

- 19.2.4. учитывает на регистрах учета позиций прекращение обязательств по Договорам СПФИ в связи с заключением офсетных Договоров СПФИ;
- 19.2.5. передает в Клиринговую систему фондового рынка и рынка депозитов в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, обязательства и требования, указанные в пункте 19.3 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, учитываемые по Расчетным кодам;
- 19.2.6. для каждого Расчетного кода рассчитывает Единый лимит;
- 19.2.7. формирует и направляет Участникам клиринга Клиринговые отчеты.
- 19.3. В ходе расчетной клиринговой сессии Клиринговый центр определяет следующие подлежащие исполнению обязательства:
  - 19.3.1. обязательства Участника клиринга и/или Клирингового центра из Договоров СПФИ по уплате денежных сумм, Дата исполнения которых наступила:
    - обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по уплате / получению вариационной маржи, определенные в соответствии со статьей 20 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ с учетом Соглашений об изменении условий Договора СПФИ, офсетных Договоров СПФИ, изменения учета обязательств по Договорам СПФИ на основании заявлений Участников клиринга;
    - обязательства Участников клиринга и Клирингового центра по уплате депозитной маржи, определенные в соответствии со статьей 21 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ с учетом Соглашений об изменении условий Договора СПФИ, офсетных Договоров СПФИ, изменения учета обязательств по Договорам СПФИ на основании заявлений Участников клиринга;
  - 19.3.2. обязательства Участника клиринга и Клирингового центра из закрывающих сделок купли-продажи иностранной валюты, заключенных в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования или в рамках проведения процедуры кросс-дефолта в отношении Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга, Дата исполнения которых наступила;
  - 19.3.3. обязательства / требования Участника клиринга и Клирингового центра по внесению / получению платы за заключение Аукционных договоров;
  - 19.3.4. обязательства Участника клиринга и Клирингового центра из Соглашений об изменении условий Договора СПФИ;
  - 19.3.5. обязательства Участника клиринга и Клирингового центра из офсетных Договоров СПФИ;
  - 19.3.6. обязательства Участника клиринга по уплате комиссионного вознаграждения Клирингового центра и Биржи;
  - 19.3.7. обязательства Участника клиринга по уплате неустоек (штрафов, пени) Клиринговому центру;
  - 19.3.8. требования Участника клиринга по получению процентов на денежные средства, составляющие индивидуальное клиринговое обеспечение.

- 19.4. В клиринговый пул текущей расчетной клиринговой сессии включаются следующие обязательства, учитываемые по Расчетному коду Участника клиринга, открытому для рынка Стандартизированных ПФИ:
- 19.4.1. Задолженность Участника клиринга в соответствующей валюте, возникшая в предыдущий Расчетный день и не погашенная по состоянию на момент начала расчетной клиринговой сессии;
- 19.4.2. обязательства и требования, указанные в пункте 19.3 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ;
- 19.4.3. обязательства Участника клиринга и Клирингового центра из сделок своп и сделок купли-продажи иностранной валюты, заключенных в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств.
- 19.5. Исполнение (прекращение) Итоговых нетто-обязательств / Итоговых нетто-требований по денежным средствам, учитываемых по Расчетным кодам осуществляется в порядке, определенном общей частью Правил клиринга, с учетом особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.
- 19.6. При заключении сделки своп в случае наличия Итогового нетто-обязательства, для исполнения которого недостаточно денежных средств, в порядке и на условиях, определенных общей частью Правил клиринга, базовый курс такой сделки своп устанавливается равным значению фиксинга Московской Биржи, установленного для соответствующей валютной пары и определенного по состоянию на 12:30 по московскому времени текущего Торгового дня в соответствии с Методикой расчета фиксингов Московской Биржи. Если день заключения сделки своп не является Торговым днем, Базовый курс сделки своп устанавливается равным последнему установленному Клиринговым центром Центральному курсу соответствующей иностранной валюты.

## **Статья 20. Вариационная маржа**

20.1. Вариационная маржа по биржевому Договору СПФИ рассчитывается и уплачивается каждый Расчетный день по соответствующей валюте в период с даты заключения Договора СПФИ до последней Даты исполнения обязательств из Договоров СПФИ по уплате денежных сумм в соответствии со Спецификацией / даты досрочного прекращения Договора СПФИ, включительно.

20.2. Вариационная маржа по биржевому Договору СПФИ, по которому расчет вариационной маржи ранее не осуществлялся, рассчитывается по формуле:

$$VM_0 = RS, \text{ где}$$

$VM_0$  – вариационная маржа по Договору СПФИ;

$RS$  – расчетная стоимость Договора СПФИ, определенная в текущий Расчетный день по соответствующей валюте.

Вариационная маржа по биржевому Договору СПФИ, обязательства по которому не прекращены, по которому расчет вариационной маржи осуществлялся ранее, рассчитывается по формуле:



$VM_T = RS - RS_p$ , где

$VM_T$  – вариационная маржа по Договору СФПИ;

$RS$  – расчетная стоимость Договора СФПИ, определенная в текущий Расчетный день по соответствующей валюте. При расчете вариационной маржи по Договору СФПИ в последнюю Дату исполнения обязательств из Договора СФПИ по уплате денежных сумм / дату досрочного прекращения Договора СФПИ / дату прекращения обязательств по Договору СФПИ в случаях, установленных общей частью Правил клиринга при проведении ликвидационного неттинга, расчетная стоимость Договора СФПИ принимается равной нулю;

$RS_p$  – расчетная стоимость Договора СФПИ, определенная в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте.

Вариационная маржа в соответствующей валюте по Договору СФПИ, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, округляется с точностью до второго знака после запятой по правилам математического округления.

- 20.3. Вариационная маржа по биржевому Договору СФПИ рассчитывается в соответствии с пунктом 20.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для каждой стороны Договора СФПИ.

Если значение вариационной маржи по Договору СФПИ, рассчитанное для Участника клиринга, является отрицательным, это означает наличие обязанности Участника клиринга по уплате вариационной маржи в соответствующей валюте Клиринговому центру в размере, равном абсолютной величине рассчитанного значения, если положительным - наличие требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению вариационной маржи в соответствующей валюте.

Обязательства по уплате вариационной маржи носят безвозвратный характер.

- 20.3.1. Обязанности / требования по уплате вариационной маржи учитываются по Расчетному коду Участника клиринга, соответствующему регистру учета позиций, на котором учтены Договоры СФПИ.

- 20.3.2. Информация о размере обязательств по уплате вариационной маржи, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга, предоставляется Участнику клиринга в составе Клирингового отчета.

- 20.4. Проценты на сумму уплаченной и/или полученной вариационной маржи Клиринговым центром не начисляются и не уплачиваются.

## **Статья 21. Депозитная маржа**

- 21.1. Депозитная маржа по внебиржевому Договору СФПИ рассчитывается и уплачивается каждый Расчетный день по соответствующей валюте в период с даты заключения Договора СФПИ до Расчетного дня, предшествующего последней Дате исполнения обязательств из Договоров СФПИ по уплате денежных сумм в соответствии со Спецификацией / дате досрочного прекращения Договора СФПИ, включительно.

21.2. Депозитная маржа по внебиржевому Договору СПФИ, по которому расчет депозитной маржи ранее не осуществлялся, рассчитывается по формуле:

$$DM_O = RS, \text{ где}$$

$DM_O$  – депозитная маржа по Договору СПФИ;

$RS$  – расчетная стоимость Договора СПФИ, определенная в текущий Расчетный день по соответствующей валюте.

Депозитная маржа по внебиржевому Договору СПФИ, обязательства по которому не прекращены, по которому расчет депозитной маржи осуществлялся ранее, рассчитывается по формуле:

$$DM_T = RS - RS_p, \text{ где}$$

$DM_T$  – депозитная маржа по Договору СПФИ;

$RS$  – расчетная стоимость Договора СПФИ, определенная в текущий Расчетный день по соответствующей валюте;

$RS_p$  – расчетная стоимость Договора СПФИ, определенная в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте.

Депозитная маржа в соответствующей валюте по Договору СПФИ, рассчитанная в соответствии с настоящим пунктом Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, округляется с точностью до второго знака после запятой по правилам математического округления.

21.3. Депозитная маржа по внебиржевому Договору СПФИ рассчитывается в соответствии с пунктом 21.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для каждой стороны Договора СПФИ.

Если значение депозитной маржи по Договору СПФИ, рассчитанное для Участника клиринга, является отрицательным, это означает наличие обязанности Участника клиринга по уплате депозитной маржи в соответствующей валюте Клиринговому центру в размере, равном абсолютной величине рассчитанного значения, если положительным - наличие требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению депозитной маржи в соответствующей валюте.

21.4. Накопленная депозитная маржа в сумме, равной расчетной стоимости Договора СПФИ, определенной в предыдущий Расчетный день, подлежит возврату (уплате) в следующих случаях:

- в последнюю Дату исполнения обязательств из Договоров СПФИ по уплате денежных сумм в соответствии со Спецификацией с учетом особенностей, установленных Спецификацией соответствующего Договора СПФИ;
- при досрочном прекращении Договора СПФИ – в дату досрочного прекращения Договора СПФИ;
- при прекращении обязательств по Договору СПФИ в случаях, установленных общей частью Правил клиринга при проведении ликвидационного неттинга, - в дату прекращения обязательств по Договору СПФИ;
- при изменении валюты уплаты депозитной маржи – в дату изменения валюты уплаты депозитной маржи;
- в иных случаях, установленных Спецификацией соответствующего Договора

## СПФИ.

- 21.5. Накопленная депозитная маржа по внебиржевому Договору СПФИ рассчитывается в соответствии с пунктом 21.4 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для каждой стороны Договора СПФИ.

Если значение накопленной депозитной маржи по Договору СПФИ, рассчитанное для Участника клиринга, является отрицательным, это означает наличие обязанности Участника клиринга по возврату (уплате) накопленной депозитной маржи в соответствующей валюте Клиринговому центру в размере, равном абсолютной величине рассчитанного значения, если положительным - наличие требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению накопленной депозитной маржи в соответствующей валюте.

- 21.6. Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются по формуле:

$$PDM_i = -RS_p \times S \times n / y / 100, \text{ где}$$

$PDM_i$  – проценты на накопленную депозитную маржу, начисленные в Расчетный день  $i$  по соответствующей валюте с учетом корректировки, предусмотренной подпунктами 21.6.1-21.6.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ;

$RS_p$  – расчетная стоимость Договора СПФИ, определенная в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте. Если последние календарные дни текущего месяца не являются Расчетными днями по соответствующей валюте, для целей расчета размера процентов на накопленную депозитную маржу за все календарные дни текущего месяца, следующие за последним Расчетным днем текущего месяца,  $RS_p$  принимается равным расчетной стоимости Договора СПФИ, определенной в последний Расчетный день текущего месяца;

$S$  – раскрываемая на Сайте Клирингового центра процентная ставка в процентах годовых, установленная на предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте;

$n$  – количество календарных дней текущего календарного месяца от предыдущего Расчетного дня (не включая его) до текущего Расчетного дня  $i$  (включительно) по соответствующей валюте, если предыдущий и текущий Расчетные дни по соответствующей валюте находятся в одном календарном месяце и одном календарном году, или количество календарных дней текущего календарного месяца от предыдущего Расчетного дня (не включая его) по соответствующей валюте до последнего календарного дня текущего месяца (включительно), если последний календарный день текущего месяца не является Расчетным днем по соответствующей валюте, или количество календарных дней текущего календарного месяца с первого календарного дня текущего месяца (включительно) до текущего Расчетного дня  $i$  (включительно) по соответствующей валюте, если первый календарный день текущего месяца не является Расчетным днем по соответствующей валюте;

$y$  – количество календарных дней в году. Если если предыдущий и текущий Расчетные дни находятся в разных календарных годах, соотношение  $n / y$  в формуле процентов на накопленную депозитную маржу заменяется на  $k1/365+k2/366$ , где  $k1$  – количество из дней  $n$ , не попадающих на високосный год,  $k2$  – количество из дней  $n$ , попадающих на високосный год.

Проценты на накопленную депозитную маржу рассчитываются и уплачиваются в

валюте, в которой осуществлялся расчет и уплата депозитной маржи в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте.

- 21.6.1. При наличии в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте у Участника клиринга Задолженности по Расчетному коду в определенной валюте и положительной разности сумм депозитной маржи в такой валюте по всем Договорам СПФИ, подлежащей уплате и получению Участником клиринга в предыдущий Расчетный день и учитываемой по такому Расчетному коду, значение RSp в целях расчета процентов на накопленную депозитную маржу по всем Договорам СПФИ, по которым в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте у Участника клиринга были обязательства по уплате депозитной маржи, увеличивается на распределенную по всем таким Договорам СПФИ величину, равную минимальному значению из абсолютных величин Задолженности в такой валюте, учитываемой по такому Расчетному коду в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте, и разности сумм уплаченной и полученной Участником клиринга в предыдущий Расчетный день по соответствующей валюте депозитной маржи в такой валюте по всем Договорам СПФИ, пропорционально значению RSp по каждому такому Договору СПФИ.
- 21.6.2. В случае осуществления корректировки значений RSp в соответствии с подпунктом 21.6.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для Участников клиринга, значения RSp для Клирингового центра по Договорам СПФИ уменьшается на величину такой корректировки.
- 21.7. Проценты на накопленную депозитную маржу по внебиржевому Договору СПФИ рассчитываются в соответствии с пунктом 21.6 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ для каждой стороны Договора СПФИ.
- Если значение процентов на накопленную депозитную маржу по Договору СПФИ, рассчитанное для Участника клиринга, является отрицательным, это означает наличие обязанности Участника клиринга по уплате процентов на накопленную депозитную маржу в соответствующей валюте Клиринговому центру в размере, равном абсолютной величине рассчитанного значения, если положительным - наличие требования Участника клиринга к Клиринговому центру по получению процентов на накопленную депозитную маржу в соответствующей валюте.
- 21.7.1. Проценты на накопленную депозитную маржу уплачиваются каждый Расчетный день по соответствующей валюте.
- 21.7.2. При прекращении договора об оказании клиринговых услуг в случае отзыва (аннулировании) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга - Кредитной организации начисление процентов на накопленную депозитную маржу производится до дня (включительно), предшествующего дню отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга - Кредитной организации, выплата указанных процентов – в день отзыва (аннулирования) лицензии на осуществление банковских операций у Участника клиринга - Кредитной организации.
- 21.7.3. При прекращении договора об оказании клиринговых услуг в случае назначения временной администрации или принятия арбитражным судом решения о введении одной из процедур банкротства в отношении Участника клиринга – Некредитной организации начисление процентов на накопленную депозитную маржу

производится до дня (включительно), предшествующего дате назначения временной администрации, или дате принятия арбитражным судом решения о введении одной из процедур банкротства, или дате принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства, в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее, выплата указанных процентов – в день, следующий за датой назначения временной администрации, или день, следующий за датой принятия арбитражным судом решения о введении одной из процедур банкротства, или день, следующий за датой принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга банкротом и об открытии конкурсного производства, в зависимости от того, какая из указанных дат наступила ранее.

- 21.8. Обязанности / требования по уплате депозитной маржи, накопленной депозитной маржи, процентов на накопленную депозитную маржу учитываются по Расчетному коду Участника клиринга, соответствующему регистру учета позиций, на котором учтены Договоры СПФИ.
- 21.8.1. Информация о размере обязательств по уплате депозитной маржи, накопленной депозитной маржи, процентов на накопленную депозитную маржу, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга, предоставляется Участнику клиринга в составе Клирингового отчета.
- 21.8.2. Информация о начисленных и выплаченных процентах на накопленную депозитную маржу предоставляется Клиринговым центром Участникам клиринга в Отчете о движении денежных средств, о начисленных - ежедневно, о выплаченных – в дату выплаты.

## **Статья 22. Особенности проведения клиринговых сессий mark-to-market. Особенности возникновения и исполнения Маржинальных требований**

- 22.1. В ходе клиринговой сессии mark-to-market, проводимой на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр кроме действий, предусмотренных общей частью Правил клиринга:
- для каждого Расчетного кода рассчитывает Единый лимит;
  - формирует и направляет в Расчетный день, в который начинается клиринговая сессия mark-to-market, Отчет об Обеспечении, содержащий информацию о Профилях активов, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга в системе рынка Стандартизированных ПФИ, а также о значении Единого лимита Участника клиринга по такому Расчетному коду. Сведения, указанные в Отчете об Обеспечении, носят информационный характер и представляются по состоянию на Расчетный день, в который начинается соответствующая клиринговая сессия mark-to-market. Указание в Отчете об Обеспечении отрицательного значения Единого лимита по Расчетному коду считается информированием о предварительных суммах Маржинальных требований, рассчитанных в информационных целях в Расчетный день, в который начинается клиринговая сессия mark-to-market.
- 22.2. Маржинальное требование возникает у Участника клиринга, значение Единого лимита по Расчетному коду которого, рассчитанный в ходе клиринговой сессии

mark-to-market, стал меньше нуля. Сумма Маржинального требования равна абсолютному значению Единого лимита по Расчетному коду.

- 22.3. Маржинальное требование, учитываемое по Расчетному коду Участника клиринга, считается прекращенным в момент времени, когда значение Единого лимита по Расчетному коду станет неотрицательным.
- 22.4. При невозможности заключения закрывающих сделок, являющихся Договорами СПФИ, устраняющих недостаточность Обеспечения по обязательствам с наступившей и наступившей Датой исполнения по такому Расчетному коду при неисполнении Участником клиринга Маржинального требования, все обязательства Недобросовестного участника клиринга из Договоров СПФИ и Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, учитываемые по соответствующему Расчетному коду, прекращаются возникновением нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга, рассчитанных в отношении указанных обязательств Недобросовестного участника клиринга, а также профилей активов, переданных в клиринговую систему рынка Стандартизированных ПФИ, в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному общей частью Правил клиринга при проведении ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга.

### **Статья 23. Особенности проведения процедуры кросс-дефолта и использования взносов Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд**

- 23.1. При невозможности заключения закрывающих сделок, направленных на прекращение обязательств Недобросовестного участника клиринга в рамках процедуры кросс-дефолта, проводимой в соответствии с общей частью Правил клиринга, все обязательства Недобросовестного участника клиринга из Договоров СПФИ и Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ прекращаются возникновением нетто-обязательств / нетто-требований Участника клиринга по соответствующему Расчетному коду / соответствующим Расчетным кодам, рассчитанных в отношении указанных обязательств Недобросовестного участника клиринга, а также Обеспечения, Обеспечения под стресс, взноса в Гарантийный фонд Недобросовестного участника клиринга, внесенных на рынке Стандартизированных ПФИ, в порядке, аналогичном порядку, предусмотренному общей частью Правил клиринга при проведении ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга.
- 23.2. В случае необходимости использования взносов Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд рынка Стандартизированных ПФИ в случаях, установленных общей частью Правил клиринга, указанные взносы используются Клиринговым центром в следующей очередности:
- 1) Взносы в Гарантийный фонд Участников клиринга, не подававших Аукционные заявки в ходе аукциона ликвидации, проведенного Клиринговым центром в соответствии со статьей 10 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, - в равных долях;
  - 2) Взносы в Гарантийный фонд Участников клиринга, подававших Аукционные заявки, на основании которых не были заключены Аукционные договоры, - в равных долях (в случае, если необходимость использования взносов

- Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд сохранилась после использования взносов в Гарантийный фонд в соответствии с подпунктом 1) настоящего пункта Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ);
- 3) Взносы в Гарантийный фонд Участников клиринга, заключивших Аукционные договоры, - в равных долях (в случае, если необходимость использования взносов Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд сохранилась после использования взносов в Гарантийный фонд в соответствии с подпунктом 2) настоящего пункта Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ).

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

### **Статья 24. Особенности оплаты услуг Клирингового центра и Биржи**

- 24.1. На рынке Стандартизированных ПФИ Клиринговый центр взимает:
- комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг в пользу Клирингового центра (далее – комиссионное вознаграждение Клирингового центра);
  - комиссионное вознаграждение в пользу Биржи за услуги по проведению организованных торгов (по биржевым Договорам СПФИ).
- 24.2. 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 регистров учета позиций, соответствующих Расчетным кодам данного Участника клиринга.
- 24.3. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги, связанные с изменением условий Договора СПФИ, определяется в дату заключения Соглашения об изменении условий Договора СПФИ и учитывается по Расчетному коду, которому соответствует код регистра учета позиций, на котором учитывается Договор СПФИ.
- 24.4. Комиссионное вознаграждение за клиринговые услуги, связанные с изменением учета Договоров СПФИ, определяется в дату изменения учета и учитывается по Расчетному коду, которому соответствует код регистра учета позиций, на котором был учтен Договор СПФИ, до изменения учета.
- 24.5. Комиссионное вознаграждение за клиринг по Договорам СПФИ определяется в дату заключения Договора СПФИ и учитывается по Расчетному коду, которому соответствует код регистра учета позиций, на котором учитываются обязательства по Договору СПФИ.
- 24.6. Комиссионное вознаграждение за клиринг по офсетным Договорам СПФИ, заключенным на основании Предложения, поданного с указанием признака, что оно направленно на заключение офсетного Договора, если такое Предложение привело к прекращению обязательств по Договору СПФИ, заключенному на основании Предложения, поданного с указанием идентификатора Участника клиринга – конечного контрагента, определяется в дату заключения офсетного Договора СПФИ и учитывается по Расчетному коду, которому соответствует код регистра учета позиций, на котором учитываются обязательства по офсетному Договору СПФИ.
- 24.7. Комиссионное вознаграждение за клиринг по Договорам СПФИ / офсетным Договорам СПФИ, заключенным на основании Предложения, поданного с указанием признака, что оно направленно на заключение офсетного Договора СПФИ, если такое Предложение не привело к прекращению обязательств по Договору СПФИ, заключенному ранее на основании Предложения, поданного с указанием идентификатора Участника клиринга - конечного контрагента, определяется в дату заключения Договора СПФИ / офсетного Договора СПФИ, а



также в дату определения является ли Договор СПФИ офсетным, по отношению к Договору СПФИ, учитываемом на том же регистре учета позиций и учитывается по Расчетному коду, которому соответствует код регистра учета позиций, на котором учитываются обязательства по Договору СПФИ / офсетному Договору СПФИ.

- 24.8. Информация о размере комиссионного вознаграждения Биржи и Клирингового центра, подлежащего уплате Участником торгов / Участником клиринга в отчетную дату, указывается в Клиринговом отчете.
- 24.9. Тарифами Клирингового центра может быть установлено комиссионное вознаграждение за оказание клиринговых услуг при изменении Способа определения плавающей ставки по отдельным внебиржевым Договорам СПФИ без заявления Участника клиринга в случаях, установленных Спецификацией соответствующего Договора СПФИ, а также клиринговых услуг, связанных с осуществлением указанного изменения. В случае установления Тарифами Клирингового центра указанного комиссионного вознаграждения, такое вознаграждение взимается в дату изменения Способа определения плавающей ставки по таким внебиржевым Договорам СПФИ с Расчетного кода, на котором учитываются обязательства по внебиржевым Договорам СПФИ, в отношении которых изменяется Способ определения плавающей ставки.
- 24.10. Обязательства Участника клиринга по уплате комиссионных вознаграждений Клирингового центра и Биржи, вознаграждения Технического центра, учитываемые по Расчетному коду, включаются в состав Единого клирингового пула и исполняются в порядке, определенном общей частью Правил клиринга.
- 24.11. Премия предоставляется по итогам отчетного периода, установленного Тарифами Клирингового центра, Участникам клиринга, выполнившим условия, необходимые для получения премии, предусмотренные Тарифами Клирингового центра, при условии, что на дату выплаты премии допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию не приостановлен / не прекращен.
- Премия перечисляется Участнику клиринга Клиринговым центром на основной Расчетный код для списания комиссионных вознаграждений, порядок определения которого установлен общей частью Правил клиринга, не позднее последнего Расчетного дня месяца, следующего за отчетным периодом, установленным Тарифами Клирингового центра.
- Информация о суммах премии, перечисленных Участнику клиринга, предоставляется Участнику клиринга в Отчете о движении денежных средств.

## **Статья 25. Порядок предоставления информации и отчетов по итогам клиринга**

- 25.1. Клиринговый центр обеспечивает Участнику клиринга возможность получения следующей информации из Клиринговой системы:
- о Договорах СПФИ, стороной по которым является Участник клиринга;
  - о Профилях активов, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга в Клиринговой системе рынка Стандартизированных ПФИ, в разрезе Расчетных кодов Участников клиринга, кодов валют;

- об обязательствах по уплате вариационной маржи (по каждому Договору СПФИ и суммарно по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
- об обязательствах по уплате депозитной маржи (по каждому Договору СПФИ и суммарно по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
- о наличии / отсутствии Маржинального требования Участника клиринга, о сумме Маржинального требования в российских рублях (в случае наличия) (по каждому Расчетному коду Участника клиринга);
- о наличии / отсутствии Задолженности Участника клиринга перед Клиринговым центром, о сумме Задолженности Участника клиринга (в случае наличия) (по каждому Расчетному коду Участника клиринга).

25.2. Кроме отчетов, предусмотренных общей частью Правил клиринга, а также отчетов, предусмотренных Статьей 22 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, Клиринговый центр формирует следующие отчеты по итогам клиринга для Участников клиринга:

25.2.1. Клиринговый отчет, который содержит:

- информацию о заключенных биржевых и внебиржевых Договорах СПФИ, и сделках, заключенных в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования и/или в случае наличия Итоговых нетто-обязательств, для исполнения которых недостаточно денежных средств;
- информацию об обязательствах из Договоров СПФИ, допущенных к клирингу и включенных в клиринговый пул, и об обязательствах, определенных по итогам клиринга;
- информацию о Профилях активов, учитываемых по Расчетному коду Участника клиринга в Клиринговой системе рынка Стандартизированных ПФИ, в разрезе Расчетных кодов Участников клиринга, кодов валют;
- перечень Расчетных кодов и регистров учета позиций Участника клиринга;
- информацию о Клиринговых идентификаторах.

## **РАЗДЕЛ VII. ПРОЧИЕ УСЛОВИЯ**

### **Статья 26. Особенности перевода обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга**

- 26.1. Согласие на прием обязательств и Обеспечения, предоставляемое Участником клиринга - реципиентом, помимо информации, предусмотренной общей частью Правил клиринга, может содержать:
- 26.1.1. информацию, необходимую для открытия Клиринговым центром клиентского регистра учета позиций и клиентских Расчетных кодов в соответствии с пунктом 7.1 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, а также указание на необходимость обособления клиента.
- Наличие в Согласии на прием обязательств и Обеспечения указанной информации является соответствующими заявлениями Участника клиринга – реципиента на регистрацию Клиринговым центром Обособленного клиента и открытие Клиринговым центром клиентского регистра учета позиций и клиентского Расчетного кода;
- 26.1.2. указание клиентского регистра учета позиций и клиентского Расчетного кода, открытых Участником клиринга – реципиентом для Обособленного клиента, подавшего Заявление.
- 26.2. При отсутствии в Согласии на прием обязательств и Обеспечения информации, указанной в пункте 26.1.1 или пункте 26.1.2 Правил клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ, или некорректности указания этой информации Клиринговый центр вправе осуществить регистрацию Обособленного клиента Участника клиринга – реципиента и открыть для такого Обособленного клиента клиентский регистр учета позиций и клиентский Расчетный код без подачи Участником клиринга – реципиентом необходимых заявлений. При этом Клиринговый центр самостоятельно присваивает коды открытым клиентскому регистру учета позиций и соответствующему клиентскому Расчетному коду.
- 26.3. Для исполнения Заявления на перевод обязательств и Обеспечения Клиринговый центр помимо действий, предусмотренных общей частью Правил клиринга:
- открывает Участнику клиринга - реципиенту клиентский регистр учета позиций для Обособленного клиента, предоставившего Заявление (если указанные действия не были осуществлены предварительно);
  - осуществляет регистрацию Обособленного клиента, предоставившего Заявление, как Обособленного клиента Участника клиринга – реципиента (в случае указания в Заявлении на необходимость обособления клиента);
  - осуществляет закрытие клиентского Расчетного кода и клиентского регистра учета позиций, открытых Базовым Участником клиринга для Обособленного клиента.

**Приложение № 1**  
к Правилам клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ

**Временной регламент на рынке Стандартизированных ПФИ**

<b>№ п/п</b>	<b>Наименование операции</b>	<b>Время (москowsкое)</b>
1.	Подача Предложений.	с 10:00 до 18:00 Расчетного дня
2.	Определение подлежащих исполнению обязательств из Договоров СПФИ в соответствии со Спецификацией соответствующего Договора СПФИ.	10:00, 12:30, 15:15, 18:00 Даты исполнения
3.	Проведение расчетной клиринговой сессии.	с 18:00 до 19:20 Расчетного дня
4.	Передача Клиринговым центром Участникам клиринга Клиринговых отчетов, а также Отчетов об Обеспечении.	до 21:00 Расчетного дня
5.	Проведение клиринговой сессии mark-to-market.	с 19:00 Расчетного дня до 10:00 следующего Расчетного дня
6.	Передача Клиринговым центром Участникам клиринга Отчетов о Маржинальных требованиях.	до 11:00 Расчетного дня окончания клиринговой сессии mark-to-market
7.	Исполнение Участником клиринга Маржинальных требований.	до 16:00 Расчетного дня окончания клиринговой сессии mark-to-market
8.	Заключение Клиринговым центром Договоров СПФИ и/или сделок купли-продажи иностранной валюты в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования.	с 16:00 Расчетного дня окончания клиринговой сессии mark-to-market
9.	Передача Участником клиринга Клиринговому центру Заявления об изменении условий Договора СПФИ.	до 12:00 Расчетного дня