

Первинно затверджено:
Рішенням Біржового комітету Універсальної
товарної біржі «Контрактовий дім УМВБ»
Протокол № ____ від «____» червня 2015р.

Зі змінами
Протокол № ____ від «____» _____ 2015р.

Голова Біржового комітету
_____ А.І.Гулей

ПРАВИЛА КЛІРИНГУ
Універсальної товарної біржі
«Контрактовий дім УМВБ»

2015

Зміст

1. Загальні положення.....	4
2. Терміни та визначення.....	4
3. Вимоги до учасників клірингу.....	5
4. Порядок здійснення клірингу.....	5
5. Порядок, умови допуску зобов'язань до клірингу та вимоги до таких зобов'язань.....	5
6. Порядок оплати клірингових послуг.....	6
7. Забезпечення.....	6
7.1. Забезпечення на ринку спот.....	6
7.2. Забезпечення на строковому ринку.....	6
Визначення цін відкриття, закриття, котирувальних та розрахункових на строковому ринку.....	10
Ліквідація зобов'язань за біржовими контрактами та порядок виконання контракту.....	10
7. Зміна Правил клірингу.....	12
Додаток 1.....	13
Додаток 2.....	14
Додаток 3.....	14

1. Загальні положення

1.1. Правила клірингу Універсальної товарної біржі "Контрактовий дім УМВБ" (далі – Правила) розроблені відповідно до Цивільного кодексу України, Господарського кодексу України, Законів України "Про товарну біржу", інших законодавчих актів України, внутрішніх документів та статуту Універсальної товарної біржі "Контрактовий дім УМВБ" (далі – Біржа).

1.2. Правила встановлюють порядок здійснення Біржею клірингової діяльності, а також порядок взаємовідносин між Біржею та учасниками Біржових торгів.

1.3. Правила, а також зміни та доповнення до них, затверджуються Біржовим комітетом. Правила, зміни та доповнення до них розміщуються на офіційному веб-сайті Біржі.

1.4. Клірингова діяльність Біржі включає:

діяльність з визначення зобов'язань, що підлягають виконанню за Біржовими контрактами;

облік прав та зобов'язань учасників клірингу та центрального контрагента (якщо кліринг здійснюється за участю центрального контрагента) за Біржовими контрактами, облік інформації про кошти, Біржові контракти, що заблоковані для виконання цих правочинів;

облік Гарантійний внесків учасників клірингу;

підготовка документів (інформації) для проведення розрахунків;

створення системи гарантій з виконання зобов'язань за Біржовими контрактами.

1.5. Біржа здійснює кліринг тільки тих зобов'язань, які допущені для здійснення клірингу в порядку і на умовах, визначених цими Правилами.

1.6. Для провадження клірингової діяльності Біржа укладає наступні договори: договір про кліринг та розрахунки за Біржовими контрактами з Центральним контрагентом; договір про клірингове обслуговування – з юридичною особою – учасником клірингу (договір приєднання в розумінні ст. 634 Цивільного кодексу України).

2. Терміни та визначення

2.1. У цих Правилах наведені нижче терміни вживаються у такому значенні:

активи – базовий актив та кошти;

блокування активів – попереднє депонування та резервування коштів і базового активу для здійснення клірингу та розрахунків у порядку, визначеному Біржею у відповідності до законодавства України;

Кліринг - діяльність з визначення зобов'язань, що підлягають виконанню за правочинами, укладеними на Універсальній товарній біржі «Контрактовий дім УМВБ», підготовка документів (інформації) для проведення розрахунків, а також створення системи гарантій з виконання зобов'язань за правочинами, укладеними на Універсальній товарній біржі «Контрактовий дім УМВБ», а також механізм, що включає збирання, сортування, реконсиляцію та проведення взаємозаліку зобов'язань Учасників Біржових торгів, а також обчислення за кожним сумарного сальдо між загальними обсягами вимог та зобов'язань Учасників Біржових торгів.

Гарантійний внесок – грошові засоби Учасників, що є забезпеченням виконання зобов'язань Учасників Біржових торгів:

(1) підписати/укласти Біржовий контракт та Договір купівлі-продажу, якщо необхідність його підписання зазначена у відповідному Регламенті,

(2) поставити Базовий актив в кількості, якості і строки, відповідно до укладеного(их) Біржового(их) контракту(ів),

(3) оплатити Базовий актив відповідно до укладеного(их) Біржового(их) контракту(ів),

(4) оплатити комісійний збір Біржі відповідно до цих Правил та інших Нормативних положень Біржі,

(5) будь-яке інше зобов'язання Учасника(ів) перед Біржею та/або Центральним контрагентом (надалі – «Гарантовані зобов'язання»), та перераховуються Учасниками

відповідно до умов даних Правил, Правил клірингу та відповідного Регламенту. Право власності на Гарантійний внесок залишається за Учасниками до моменту настання Випадку невиконання зобов'язань або перерахування його відповідним Учасникам в якості передоплати/оплати по Біржовому контракту.

Випадок невиконання зобов'язань – порушення, несвоєчасне, неповне, неналежне та/або часткове невиконання зобов'язань Учасниками Біржових торгів Гарантованих зобов'язань.

Реєстр укладених Біржових контрактів/Витяг з реєстру укладених біржових контрактів – документ, який формується Біржею на підставі заявок учасників Біржових торгів, що співпали відповідно до Правил біржі;

грошові розрахунки – переказ коштів, що здійснюється Біржею у порядку, визначеному цими Правилами, з метою забезпечення виконання розрахунків за Біржовими контрактами;

Повідомлення (електронне повідомлення) - розпорядження, документи, повідомлення та/або інформація, на підставі яких здійснюється кліринг, які надаються Біржі учасниками клірингу, у формі електронного документа та оформлюються у вигляді, визначеному відповідними внутрішніми документами Біржі та відповідними договорами;

Офіційний сайт Біржі – сайт www.uicegroup.com або www.uice.com.ua.

система клірингового обліку – внутрішня система обліку Біржі, яка використовується Біржею для обліку прав та зобов'язань учасників клірингу за Біржовими контрактами, обліку інформації про активи, заблоковані для виконання цих правочинів, а також облік гарантійних внесків учасників клірингу;

Правила та нормативні положення Біржі -

Інші терміни, що вживаються в цих Правилах, використовуються відповідно до Правил біржової торгівлі, Правил біржової торгівлі у секції строкового ринку, відповідних регламентів та чинного законодавства України.

3. Вимоги до учасників клірингу

3.1. Біржа надає учаснику клірингу, яким може бути тільки учасник, що належним чином пройшов акредитацію на Біржі, клірингові послуги на підставі заяви на здійснення клірингового обслуговування, яку прийнято Біржею.

3.2. Біржа надає Центральному контрагенту клірингові послуги та уповноважена на розрахунок зустрічних вимог Учасників на підставі укладеного з ним договору про клірингове обслуговування.

4. Порядок здійснення клірингу

4.1. Біржа надає послуги з клірингу, а саме:

- забезпечення реєстрації угод, що укладаються, в тому числі передача і отримання інформації про угоди, їх перевірка, реєстрація та інші операції;
- облік зареєстрованих угод — за видами ринку, за учасниками, за термінами виконання і т. д.;
- залік взаємних зобов'язань і платежів учасників Біржових контрактів;
- гарантійне забезпечення Біржових контрактів;
- проведення грошових розрахунків, в тому числі за участю Центрального контрагента;
- забезпечення поставки оплати Базового активу і його поставки відповідно до укладених Біржових контрактів згідно з відповідним Регламентом Біржових торгів, в тому числі за участю Центрального контрагента.

5. Порядок, умови допуску зобов'язань до клірингу та вимоги до таких зобов'язань

5.1. Біржа здійснює кліринг тільки тих зобов'язань, які допущені для здійснення клірингу в порядку та на умовах, встановлених цими Правилами.

5.2. Для допуску зобов'язань щодо розрахунків до клірингу через Біржу повинні виконуватися наступні умови:
учасниками клірингу подано Біржі належним чином оформлені заяви на здійснення клірингового обслуговування.

6. Порядок оплати клірингових послуг

6.1. Оплата клірингових послуг Біржі здійснюється відповідно до Тарифів Біржі, які є додатком до Правил клірингу. Біржа має право в односторонньому порядку змінювати Тарифи. Тарифи розміщуються Біржою в електронному вигляді на офіційному сайті Біржі не менш ніж за два робочі дні додати набуття чинності новими Тарифами.

6.2. Порядок оплати клірингових послуг Біржі встановлюється Правилами клірингу.

6.3. Послуги вважаються наданими належним чином, якщо протягом 5 (п'яти) робочих днів після закінчення місяця, протягом якого надавалися послуги, якщо Учасник клірингу письмово не заявить про інше. Підтвердженням надання послуг є Витяг з реєстру укладених біржових контрактів/Реєстр укладених біржових контрактів.

7. Забезпечення

Частина А. Забезпечення на ринку спот

7.1. Розмір та порядок внесення гарантійних внесків учасниками торгів/аукціонів/редукціонів встановлюється у відповідних Регламентах

Частина Б. Забезпечення на строковому ринку

7.1.1. На підставі Витягу з реєстру укладених біржових контрактів, отриманого від Біржі, Біржою та/або Центральним контрагентом в ході клірингу визначаються підсумкові нетто-вимоги та / або підсумкові нетто-зобов'язання Учасників клірингу по поставці Базового активу по сумі укладених учасником біржових контрактів та зобов'язання щодо оплати базового активу укладених біржових контрактів, а також зобов'язання по сплаті / вимоги щодо отримання варіаційної маржі відповідно до Правил клірингу.

За підсумками клірингу за всіма укладеними угодами Учасники клірингу виконують свої підсумкові нетто-зобов'язання по поставці Базового активу по сумі укладених учасником біржових контрактів та зобов'язання щодо оплати базового активу укладених біржових контрактів, а також зобов'язання по сплаті / вимоги щодо отримання варіаційної маржі, а також зобов'язання по сплаті варіаційної маржі та зобов'язання щодо сплати про винагороди на користь Центрального контрагента, а також зобов'язання Учасників торгів по сплаті винагороди в користь Біржі, в порядку, передбаченому Правилами клірингу.

7.1.1. Система забезпечення гарантій на торгах форвардними контрактами у Секції строкового ринку Біржі базується на принципі попереднього депонування Членом Біржі на поточному рахунку Біржі в Розрахунковому банку суми коштів, необхідної для відкриття та підтримання позицій, а також сплати комісійної винагороди Біржі.

Для реалізації механізму забезпечення гарантій Біржа допускає тільки тих учасників, які сплатили принаймні мінімальний **Гарантійний внесок, який складається з наступним маржевих внесків:**

- 1. початкова маржа;**
- 2. додаткова маржа;**
- 3. варіаційна маржа;**
- 4. поставна маржа.**

Протягом Торгової сесії учасники мають право збільшувати свої Гарантійні внески шляхом перерахування відповідних сум на поточний рахунок Біржі. Біржа вносить відповідні дані в систему протягом 1 (однієї) години після отримання відповідних коштів на поточний рахунок Біржі.

7.2. Початкова маржа – це спеціальний вид гарантійного забезпечення, яке призначене для покриття ризиків невиконання та/або несвоєчасного виконання Членом Біржі зобов'язань щодо внесення варіаційної маржі, нарахування якої може бути здійснено Біржею за результатами укладання угод та/або в результаті коригування відкритих позицій по ринку.

7.3. Розмір сукупної початкової маржі для відкриття та подальшого підтримання позицій за певним форвардним контрактам визначається за наступною формулою:

$$M_p = C_p * N,$$

де C_p - ставка початкової маржі;

N - кількість відкритих позицій за відповідним форвардним контрактам.

7.3.4. Ставки початкової маржі для кожної серії форвардного контракту визначає Біржа та вказує в Умовах торгів в Секції строкового ринку Біржі.

7.1.5. За рішенням Біржі ставка початкової маржі може бути змінена, але не пізніше, ніж до 18-00 робочого дня, що передує дню введення в дію змін. При цьому, здійснюється перерахунок зобов'язань Учасників щодо забезпечення відкритих позицій, та, в разі необхідності, надається повідомлення Членам Біржі про необхідність довнесення грошових коштів для фінансового забезпечення відкритих позицій у зв'язку зі зміненням ставок початкової маржі.

7.1.6. Додаткова маржа - це додатковий вид гарантійного забезпечення, яке призначено для покриття ризиків невиконання та/або несвоєчасного виконання Членом Біржі зобов'язань щодо внесення варіаційної маржі, нарахування якої може бути здійснено Біржею за результатами укладання угод та/або в результаті коригування відкритих позицій по ринку.

7.1.7. Додаткова маржа є тимчасовим оперативним видом гарантійного забезпечення. Рішення про введення додаткової маржі приймається Біржею в разі виникнення різких цінових коливань на форвардному ринку або ринку базових активів відповідних форвардних контрактів. Додаткова маржа діє протягом одного торгівельного дня.

7.1.8. Процедура введення додаткової маржі здійснюється Біржею в наступному порядку:

- торгівельна сесія по відповідному форвардному контракту призупиняється;
- засобами електронної торгової системи СЕТ надається повідомлення Членам Біржі про введення додаткової маржі;
- для відповідного форвардного контракту значення додаткової маржі вводиться в СЕТ шляхом додання її до значення початкової маржі, що визначена для такого контракту;
- здійснюється перерахунок зобов'язань Учасників щодо забезпечення відкритих позицій початковою та додатковою маржею, що були визначені для відповідного форвардного контракта;
- Учасникам, в разі необхідності, надається час на довнесення на розрахунковий рахунок Біржі в Розрахунковому банку грошових коштів в розмірі, достатньому для забезпечення в відкритих позицій;
- торгівельна сесія по відповідному форвардному контракту поновлюється.

7.1.9. *Коригування позицій по ринку* - це процедура, яка щоденно (кожного торгівельного дня) здійснюється Біржею по відношенню до кожної серії форвардного контракту з метою приведення всіх відкритих позицій Учасників до єдиної ціни за відповідним контрактом, за якою в подальшому і обліковуються такі відкриті позиції. Ця процедура здійснюється шляхом нарахування/списання варіаційної маржі Учасника, позицій якого коригуються.

7.1.10. В залежності від торгівельного періоду, в який вона відбувається, процедура коригування по ринку являє собою наступні дії:

- під час торгової сесії щойно укладена угода приводиться до поточної котирувальної ціни. При цьому, якщо угода призвела до відкриття позиції, то така відкрита позиція обліковується далі за поточною котирувальною ціною. Якщо ж угода призвела до закриття позиції, то відразу ж відбувається неттінг (ліквідація) двох протилежних позицій;
- під час торгівельної сесії в разі змінення поточної котирувальної ціни всі відкриті позиції приводяться до нової поточної котирувальної ціни;
- під час відкриття торгівельної сесії в разі, якщо ціна відкриття не співпадає з ціною закриття попередньої торгівельної сесії, всі відкриті позиції приводяться до ціни відкриття поточної торгівельної сесії;
- в разі виконання контракту, всі відкриті позиції приводяться до ціни виконання контракту

(розрахункова ціна) і далі автоматично закриваються.

7.1.11. Варіаційна маржа - грошові кошти, що підлягають нарахуванню або списанню з торгового рахунку Члена Біржі в результаті здійснення процедури коригування по ринку позицій Учасників та/або в разі закриття форвардного контракту шляхом укладання офсетної угоди або його виконання.

7.1.12. Нарахування/списання варіаційної маржі здійснюється протягом всього Торгового періоду після закінчення торгівельної сесії відповідним Біржовим контрактом: з моменту відкриття позиції до моменту укладення офсетної угоди або до виконання контракту.

7.1.13. Варіаційна маржа по форвардним контрактам, що нараховується/списується по позиціям, відкритим в ході торгівельної сесії, розраховується за наступною формулою:

$$V_m = (P_u - P_k) * N * L,$$

де: P_u - ціна угоди (або попередня ціна відкритої позиції);

P_k - поточна котирувальна ціна з врахуванням щойно укладеної угоди (P_k також може приймати значення ціни закриття, відкриття, ціни виконання контракту – розрахункова ціна);

N - кількість контрактів в угоді (або кількість відкритих позицій);

L - обсяг контракту (згідно до Специфікації контракту).

При цьому, якщо V_m – від'ємна величина, то варіаційна маржа підлягає нарахуванню покупцю контракту і списанню з продавця контракту. І в протилежному випадку – навпаки.

Учасники Біржових торгів погоджуються, що такий спосіб розрахунку є для них зрозумілий та прийнятний, у випадку розбіжностей при розрахунку суми варіаційної маржі, розрахунок здійснений Біржею, вважається правильним та застосовується Сторонами без додаткового погодження.

Якщо Учасник не вносить грошові кошти у розмірі, що вимагається Біржею до 12.00 (східноєвропейського часового поясу), то за рішенням Біржі

- АБО Форвардний контракт, що був укладений з Учасником, який порушив зобов'язання, зокрема, але не виключно щодо оплати варіаційної маржі, вважається розірваним з моменту спливу 12.00 східноєвропейського часового поясу, усі права та обов'язки Учасника та Центрального контрагента за таким форвардним контрактом припиняються з моменту розірвання форвардного контракту.

В цьому випадку Центральний контрагент набуває безумовне право подати заявки в СЕТ від свого імені і за свій рахунок по ціні на свій власний розсуд.

- АБО

Центральний контрагент набуває безумовне право подати заявки в СЕТ від імені та за рахунок такого Учасника для закриття його позиції без обмеження ціни та кількості позицій. Учасник, який прийняв рішення відкликати таке право у Центрального контрагента, зобов'язаний довести до Центрального контрагента своє рішення шляхом направлення повідомлення засобами поштового зв'язку (цінним листом з описом вкладення), таке рішення Учасника набуває чинності протягом двох годин після отримання уповноваженим співробітником Центрального Контрагента повідомлення учасника про заборону Центральному контрагенту подавати заявки від імені такого Учасника в СЕТ.

7.1.14. Поставна маржа - це спеціальний вид гарантійного забезпечення, яке призначене для покриття ризиків невиконання та/або несвоєчасного виконання Членом Біржі (або його клієнтом) зобов'язань щодо поставки базового активу при наближенні дати виконання форвардних контрактів з фізичною поставкою базового активу.

7.1.15. Розмір поставної маржі та дата її введення встановлюються Біржею для кожної серії форвардного контракту та зазначається в Умовах торгів в Секції строкового ринку Біржі.

7.1.16. Процедура введення поставної маржі здійснюється Біржею при настанні дати введення поставної маржі для відповідного форвардного контракту до початку торгів в наступному порядку:

- для відповідного форвардного контракту значення поставної маржі вводиться в СЕТ шляхом додання її до значення початкової маржі, що визначена для такого контракту;
- здійснюється перерахунок зобов'язань Учасників щодо забезпечення відкритих позицій початковою та поставною маржою, що були визначені для відповідного форвардного контракта.

7.1.17. Поставна маржа діє до повного виконання Членом Біржі (та його клієнтами) зобов'язань з поставки/прийняття базового активу відповідного форвардного контракту.

7.1.18. До початку торгівельного дня Члени Біржі повинні забезпечити наявність на розрахунковому рахунку Біржі в Розрахунковому банку грошових коштів:

- в розмірі однієї ставки початкової та поставної маржі (якщо така передбачена для відповідного контракту) на кожну відкриту позицію Члена Біржі та його клієнтів;
- в сумі нарахованої до сплати за результатами торгів попереднього торгівельного дня варіаційної маржі;
- в сумі нарахованої до сплати за результатами торгів попереднього торгівельного дня комісійної винагороди Біржі та поставного збору (якщо такий передбачений для відповідного контракту).

7.1.19. Кошти Члена Біржі, надіслані в Розрахунковий банк для участі в торгах на Секції строкового ринку Біржі, враховуються на спеціальних торгових рахунках Члена Біржі в електронній торгівельній системі СЕТ.

7.1.20. Загальна сума фінансових вимог до Членів Біржі вказується у звітах, що надаються Біржею Членам Біржі за результатами торгівельного дня.

7.1.21. Члени Біржі також повинні передбачити наявність на розрахунковому рахунку Біржі в Розрахунковому банку додаткових власних грошових коштів для фінансового забезпечення позицій, що можуть бути збільшені, або відкритих додатково в ході торгівельного дня.

7.1.22. Відсутність на торговому рахунку фінансового забезпечення згідно з п.7.1.18 та п.7.1.21 унеможливило збільшення та відкриття нових позицій на користь Члена Біржі та

його клієнтів.

7.2. Визначення цін відкриття, закриття, котирувальних та розрахункових на строковому ринку

7.2.1. Даний Розділ описує загальні визначення цін відкриття, закриття, котирувальних та розрахункових цін на строковому ринку. Біржа має право приймати заходи щодо регулювання цих цін згідно з Правилами. Всі ціни визначаються у розрізі серій для кожного контракту.

7.2.2. Ціною відкриття торгівельної сесії вважається ціна закриття попередньої торгівельної сесії. У випадках різких коливань (межі яких визначаються Біржею) на ринку базового активу та/або за контрактами з низькою ліквідністю Біржа має право встановлювати іншу ціну відкриття за відповідними строковими контрактами.

Ціна відкриття першої торгівельної сесії за новою серією контракту встановлюється Біржею.

У разі відсутності Біржових контрактів протягом попередньої сесії Біржа має право змінити ціну відкриття на наступну торгівельну сесію.

7.2.3. Протягом торгівельної сесії безперервно розраховується поточна котирувальна ціна як середньозважена ціна усіх укладених угод протягом торгівельної сесії.

7.2.4. При розрахунку, котирувальна ціна округляється до значення, що кратне кроку ціни (тіку).

7.2.5. Поточна котирувальна ціна на кінець торгівельної сесії за відповідною серією строкового контракту є ціна закриття за цією серією контракту, і відносно неї відбувається розрахунок варіаційної маржі за відкритими позиціями для форвардних контрактів. Ціна закриття визначає біржовий курс відповідної серії строкового контракту.

Якщо в ході торгівельної сесії не було укладено жодної угоди, котирувальною ціною (ціною закриття) даної торгівельної сесії вважається ціна відкриття цієї сесії.

7.2.6. Біржа не несе відповідальності за адекватність котирувальної ціни реальній ситуації на ринку базового активу в день виконання контракту, але бере на себе зобов'язання щодо контролю за дотриманням методики визначення цін, що надається в Специфікації контракту.

7.2.7. Біржа залишає за собою право приймати рішення щодо регулювання цін відкриття та котирувальної, в тому числі, в разі необхідності, встановлювати такі ціни рішеннями Правління Біржі на основі експертних оцінок або іншим чином.

7.3. Ліквідація зобов'язань за біржовими контрактами та порядок виконання контракту

7.3.1. Для того, щоб ліквідувати (закрити) відкриту позицію та відповідно анулювати свої зобов'язання за укладеною угодою Учасник біржового ринку має укласти офсетну угоду:

- Учасник - продавець (в короткій позиції) повинен купити відповідну продажну кількість контрактів тої ж специфікації та серії;
- Учасник - покупець (в довгій позиції) повинен продати відповідну купівлі кількість контрактів тої ж специфікації та серії.

7.3.2. Закриття позиції означає припинення в Учасника біржового ринку сукупності відповідних прав та зобов'язань. Закриття позиції здійснюється в разі :

- виконання контракту;
- укладення офсетних угод за контрактом, коли відкрита позиція за цим контрактом дорівнюватиме нулю;
- при виникненні обставин непереборної сили або інших надзвичайних ситуацій на строковому ринку Біржі.

7.3.3. Учасник Біржових торгів надає доручення підписанням заяви про акредитацію Біржі на виставлення заявок протилежних його відкритій позиції у випадку необхідності закриття його позиції за рішенням Біржі. Біржа має право подавати заявки, зокрема ринкові або лімітні, від імені та за рахунок Учасника з метою закриття його позиції Біржею може здійснюватися примусова ліквідація позицій Члена Біржі.

7.3.4. Примусова ліквідація позицій Члена Біржі та його клієнтів застосовується в наступних випадках:

- a) в разі втрати Членом Біржі допуску до торгів конкретною серією/видом строкового контракту або в разі виникнення обмеження на право укладання угод на купівлю чи продаж, якщо це передбачалося Специфікацією контракту;
- b) в разі призупинення його членства на Біржі;
- c) при незакритті Членом Біржі позицій згідно вимог Положення про членство на Біржі до процедури припинення його членства на Біржі;
- d) в разі невиконання Членом Біржі до початку торгів строковими контрактами вимог щодо фінансового забезпечення позицій, відкритих на власний рахунок та на рахунки своїх клієнтів, початковою та поставною маржею;
- e) в разі припинення торгів певною серією/видом строкового контракту.

7.3.5. Рішення про застосування процедури примусової ліквідації позицій приймається Біржею до початку торгів строковими контрактами.

7.3.6. Брокери Члена Біржі, до якого застосовується процедура примусової ліквідації позицій, до торгів строковими контрактами не допускаються.

7.3.7. Процедура примусової ліквідації позицій у випадку, викладеному в пп. а) п. 7.3.4. цих Правил, застосовується до повної ліквідації всіх відкритих позицій Члена Біржі та його клієнтів за відповідною серією/видом строкового контракту.

7.3.8. Процедура примусової ліквідації позицій у випадках, викладених в пп. b), c), п. 7.3.4. цих Правил застосовується до повної ліквідації всіх відкритих позицій Члена Біржі та його клієнтів за всіма видами строкових контрактів.

7.3.9. Процедура примусової ліквідації позицій у випадку, викладеному в пп. d) п. 7.3.4. цих Правил, застосовується до досягнення стану повного фінансового забезпечення відкритих позицій Члена Біржі (власних та клієнтських).

7.3.10. Процедура примусової ліквідації позицій проводиться в наступному порядку:

- протилежноспрямовані відкриті позиції з загального клієнтського позиційного рахунку та клієнтських позиційних рахунків переводяться на власний позиційний рахунок Члена Біржі;
- в разі, якщо виконання процедури, передбаченої попереднім пунктом, не призвело до досягнення стану повного фінансового забезпечення відкритих позицій, ліквідація позицій Члена Біржі здійснюється уповноваженим співробітником Біржі шляхом подання в СЕТ ринкових заявок від імені та на рахунок відповідного Члена Біржі.

7.3.11. Біржа надає Члену Біржі, позиції якого ліквідуються, можливість запропонувати власний порядок ліквідації позицій. В разі, якщо Біржа згодна прийняти запропонований Членом Біржі порядок ліквідації позицій, процедура примусової ліквідації позицій проводиться у відповідності з ним.

7.3.12. Проводячи процедуру примусової ліквідації позицій, Біржа виходить з принципів:

- мінімально необхідної кількості позицій, що ліквідуються;
- мінімальної кількості рахунків Члена Біржі, що задіяні в процедурі ліквідації.

7.3.13. Процедура примусової ліквідації позицій у випадку, викладеному в п. e), здійснюється шляхом закриття відкритих позицій за відповідною серією/видом строкового контракту по ціні закриття, що затверджена Котирувальною комісією Біржі.

7.3.14. Усі витрати, пов'язані з проведенням примусового закриття позицій, сплачуються Членом Біржі, до якого була застосована процедура. Відповідальність за примусово закриті позиції клієнтів несе Член Біржі.

7.3.15. У випадку систематичного (більше двох разів) невиконання Членом Біржі вимог по грошовому забезпеченню відкритих позицій або по поставці базового активу, що спричинило примусове закриття його позицій, Біржа має право поставити питання про припинення операцій цього Члена Біржі в Секції строкового ринку Біржі.

7.3.16. Член Біржі, що не ліквідував свою відкриту позицію до дня виконання контракта і несе по ній зобов'язання, повинен їх виконати згідно Специфікації контракта та порядку розрахунків за ним, встановленому Біржою. Біржа має право прийняти рішення про встановлення додаткової маржі та нових ставок початкової маржі для кожної серії строкового контракту.

8. Особливості клірингу на строковому ринку

В дату закінчення відповідного торгового періоду (настання дати експірації форвардного контракту) Біржа розраховує зобов'язання кожного учасника перед Центральним контрагентом, формує Реєстр укладених біржових контрактів та надає Витяг з реєстру укладених біржових контрактів. Підписанням заяви на кліринг (на здійснення клірингового обслуговування) Учасник подає заяву на зарахування (залік) зустрічних вимог на поставку базового активу або на оплату базового активу та надає уповноваження Біржі та Центральному контрагенту здійснити розрахунок кінцевих зобов'язань учасника перед Центральним контрагентом та вимог до Центрального контрагента. Останній день торгового періоду вважається датою строку виконання зобов'язань за форвардним контрактом (дата експірації форвардного контракту), Біржа/Центральний контрагент надає Учасникам Витяг з Реєстру укладених біржових контрактів протягом одного робочого дня з дати експірації форвардного контракту.

9. Зміна Правил клірингу

9.1. Зміни до Правил клірингу вносяться Біржею у порядку, встановленому останніми.

9.2. Біржа зобов'язана направляти учасникам клірингу Правила клірингу зі змінами та доповненнями не пізніше, ніж за 2 (два) календарні дні до моменту введення їх в дію, шляхом опублікування в Інтернет по офіційному сайті Біржі. Учасники, Продавці, Покупці мають право відмовитися від змін до Правил шляхом направлення письмового повідомлення Біржі протягом одного робочого дня з моменту публікації таких змін на офіційному сайті Біржі. Якщо Біржою не отримано письмового повідомлення про незгоду зі змінами Договору про організацію і проведення біржових торгів, то учасники погодилися із змінами Правил і зобов'язуються їх виконувати.

9.3. Усі доручення надані Учасниками Біржі, Центральному контрагенту вважаються відкликаними з моменту спливу 1 (одного) робочого дня з моменту отримання Біржею/Центральним контрагентом повідомлення про відкликання уповноваження поштовим відправлення (цінним з описом вкладення). Учасник несе повну відповідальність за біржовими контрактами та діями Біржі/Центрального контрагента, вчиненими відповідно до уповноваження Учасником Біржі/Центрального контрагента до моменту відкликання відповідного уповноваження.

Додаток 1

На фірмовому бланку із зазначенням банківських реквізитів
УТБ «Контрактовий дім УМВБ»

Вих. № _____
від _____

ЗАЯВА
на здійснення клірингового обслуговування

_____, в особі,
_____, що діє на підставі
_____, що знаходиться за адресою

_____ (надалі – Клієнт)

Телефон: _____ - _____ Факс: _____ - _____ E-mail: _____

Керівник: _____ посада _____, ПІБ _____

Код ЄДРПОУ (для нерезидента - податковий номер): _____

№ свідоцтва платника ПДВ: _____

Просимо здійснювати кліринг та розрахунки за Біржовими контрактами, укладеними нашим підприємством.

Підписанням цієї заяви погоджуємося з Правилами клірингу Універсальної товарної біржі «Контрактовий дім УМВБ», умовами, правами і обов'язками, викладеними в Правилах, що в цілому складають Договір про клірингове обслуговування, що є Договором приєднання в розумінні ст. 634 Цивільного кодексу України, та засвідчуємо:

- ознайомлення з усіма положеннями Договору про клірингове обслуговування;
- повне розуміння змісту Договору про клірингове обслуговування, значень термінів і понять, всіх його умов;
- своє вільне волевиявлення укласти Договір про клірингове обслуговування, відповідно до всіх його умов, шляхом приєднання до нього в повному обсязі.

Підтверджуємо, що відомості наведені вище є вірними:

Додатки:

/ _____ /

_____ м.п.

Відмітка Біржі про прийняття Заяви на здійснення клірингового обслуговування

Прийнято:
«__» _____ 20__ року

Посада: _____

ПІБ: _____

Додаток 2

На фірмовому бланку із зазначенням банківських реквізитів
УТБ «Контрактовий дім УМВБ»

Вих. № _____
від _____

Повідомлення про поставку Базового активу

Наступним повідомляємо, що «___» _____ 20___ року нами було отримано у власність Базовий актив _____ у розмірі _____ вартістю _____ відповідно до Договору купівлі-продажу _____ від _____.

/посада/ _____

/ПІБ/

Додаток 3

Тарифи

Комісійний збір біржі

- за надання клірингових послуг – 0,4 % від ціни укладеного договору купівлі-продажу базового активу.