

## **Имущественный пул, заключение сделок РЕПО с КСУ и исполнение обязательств**

1.	Действия в отношении имущества .....	1
1.1.	Имущественные пулы.....	1
1.2.	Внесение имущества в имущественные пулы. Выдача и погашение КСУ .....	2
1.3.	Замена имущества в пуле. Подбор ценных бумаг .....	3
1.4.	Доход на ценные бумаги в имущественном пуле.....	4
1.5.	Использование активов, внесенных в пул .....	5
1.6.	Продажа имущества из имущественного пула .....	5
1.7.	Отказ от Договора об имущественном пуле.....	6
2.	Учет и переоценка имущества в пуле.....	6
2.1	Оценка имущества в пуле. Единый лимит по пулу .....	6
2.2	Маржинальное требование по пулу .....	8
3.	Заключение сделок РЕПО с КСУ .....	9
4.	Исполнение обязательств по сделкам РЕПО с ЦК с КСУ .....	10

### **1. Действия в отношении имущества**

#### **1.1. Имущественные пулы**

Решение НКЦ о формировании имущественного пула публикуется на Сайте НКЦ не позднее, чем за 5 (пять) календарных дней до даты начала формирования имущественного пула.

Будет сформировано три имущественных пула:

КСУ General collateral	ценные бумаги, одновременно включенные в Ломбардный список Банка России и принимаемые НКЦ в обеспечение
КСУ GC Bonds	облигации, принимаемые НКЦ в обеспечение по Сделкам Т+
КСУ GC Shares	акции, принимаемые НКЦ в обеспечение по Сделкам Т+

Участники пула и их клиенты, внесшие ценные бумаги в имущественный пул, сохраняют свои права владельцев на данные ценные бумаги.

Помимо ценных бумаг в каждый из имущественных пулов можно вносить иностранную валюту и российские рубли.

Всем КСУ, выданным в рамках одного имущественного пула, НРД присваивает один ISIN. Номинальная стоимость одного КСУ составляет 1 (один) российский рубль.

Ценные бумаги, эмитентом которых является Участник пула или связанное с ним лицо, не учитываются в качестве имущества, внесенного в соответствующий имущественный пул таким Участником пула.

## **1.2. Внесение имущества в имущественные пулы. Выдача и погашение КСУ**

### Внесение имущества в имущественные пулы

**Внесение денежных средств** в имущественный пул возможно двумя способами:

- 1) путем зачисления на клиринговый банковский счет НКЦ 30414, предназначенный для внесения имущества в имущественный пул, с обязательным указанием в назначении платежа соответствующего Расчетного кода имущественного пула;
- 2) путем перевода с ТКС Т0 или ТКС Т+ на ТКС ИП, с использованием Клиринговой системы.

**Внесение ценных бумаг** в имущественный пул возможно двумя способами:

- 1) путем перевода ценных бумаг с ТКС Т0 или ТКС Т+ на ТКС ИП с использованием Клиринговой системы;

Возможность перевода имущества между ТКС ИП и ТКС Т+ разного типа:

- ТКС, в состав которого входит собственный Расчетный код;
- ТКС, в состав которого входит клиентский Расчетный код;
- ТКС, в состав которого входит Расчетный код ДУ

может быть ограничена самим участником с помощью *Заявления об ограничении Торгово-клиринговых счетов для внесения и выдачи имущества в имущественные пулы*.

Указанное заявление позволяет осуществлять переводы только между ТКС ИП и ТКС Т+, связанного с ним.

Допускается одно из следующих ограничений:

- Ограничение для всех ТКС;
- Ограничение для клиентских ТКС и ТКС ДУ.

- 2) в результате исполнения *Запроса на подбор ценных бумаг*, поданного с использованием Клиринговой системы (см. п.2.3).

Переводы активов между пульными ТКС запрещены.

### Выдача КСУ

В момент внесения Участником пула имущества в имущественный пул НКЦ осуществляет выдачу КСУ. Количество выдаваемых КСУ соответствует положительному значению *Единого лимита по пулу по Расчетному коду имущественного пула* (без учета копеек) (далее Единого лимита по пулу).

Выданные КСУ зачисляются на соответствующий Раздел Т+ и учитываются как индивидуальное клиринговое обеспечение.

Единый лимит по ТКС Т+, который связан с ТКС ИП, после внесения имущества в пул рассчитывается с учетом зачисленных КСУ.

Перевод КСУ между ТКС Т+ средствами Клиринговой системы запрещен.

### Погашение КСУ

Погашение КСУ осуществляется при выдаче имущества из имущественного пула по инициативе Участника пула или по инициативе НКЦ.

Выдача ценных бумаг из имущественного пула осуществляется Участником пула с использованием Клиринговой системы. Выдача денежных средств – с помощью Клиринговой системы или Запроса о возврате денежных средств, направляемого по ЭДО.

Погашение КСУ при выдаче имущества из имущественного пула осуществляется при соблюдении следующих *условий погашения КСУ*.

1. плановое значение позиции по КСУ по Разделу Т+, входящему в состав ТКС Т+, соответствующего ТКС ИП, не становится отрицательным;
2. положительный Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав ТКС Т+, который соответствует ТКС ИП, не становится отрицательным;
3. отрицательный Единый лимит по Расчетному коду, входящему в состав ТКС Т+, который соответствует ТКС ИП, не уменьшается.

Количество погашаемых КСУ соответствует абсолютной величине отрицательного значения Единого лимита по пулу, округленного до ближайшего наименьшего целого значения российских рублей.

### **1.3. Замена имущества в пуле. Подбор ценных бумаг**

Участник пула может заменить ранее переданное в пул имущество на другое имущество.

Для осуществления замены Участник пула обязан внести другое имущество, в том числе путем подачи *Запроса на подбор ценных бумаг*. При этом стоимость вносимого имущества должна соответствовать стоимости имущества, подлежащего замене, с учетом дисконтов НКЦ.

В Запросе на подбор ценных бумаг Участник клиринга указывает:

- ТКС ИП, в состав которого входит субсчет депо, на который должен быть осуществлен подбор ценных бумаг;
- сумму (в российских рублях), в размере которой должен быть осуществлен подбор ценных бумаг, и/или код и количество ценных бумаг, которые необходимо подобрать.

Если в Запросе на подбор ценных бумаг указана сумма, подбор ценных бумаг осуществляется на указанную сумму. Если при этом указаны код и количество ценных бумаг, код ценных бумаг указывает на ценные бумаги, имеющие наивысший приоритет при подборе на указанную сумму, количество ценных бумаг –

ограничение на максимальное количество указанных ценных бумаг при подборе на указанную сумму.

Если в Запросе на подбор ценных бумаг не указана сумма, должны быть указаны код и количество ценных бумаг.

НРД осуществляет подбор ценных бумаг, используя в первую очередь, приоритеты подбора, указанные в поручении на маркирование ресурсов для подбора ценных бумаг для клиринга Банка НКЦ (АО), во вторую – приоритеты подбора, указанные в Запросе на подбор ценных бумаг.

Описание процедуры подбора ценных бумаг приведена на сайте НРД <https://www.nsd.ru/ru/documents/repo/> в «Порядке взаимодействия клиентов и НКО ЗАО НРД при оказании услуг по управлению обеспечением», глава 6.

#### **1.4. Доход на ценные бумаги в имущественном пуле**

Доход на ценные бумаги, внесенные Участником пула в имущественный пул, будет зачисляться следующим образом:

<b>Тип субсчета депо, входящего в ТКС ИП</b>	<b>Доход в денежных средствах</b>	<b>Доход в ценных бумагах</b>
субсчет депо владельца (тип субсчета депо – 8S)	зачисляется с учетом удержанного налога на клиринговый банковский счет НКЦ и учитывается на Расчетном коде, входящем в состав ТКС ИП	зачисляется на субсчет депо, на котором учитывались базовые ценные бумаги
субсчет депо иностранного номинального держателя (тип субсчета депо – 8W)		
субсчет депо номинального держателя (тип субсчета депо – 8L)	зачисляется без удержания налога на специальный депозитарный / корреспондентский счет, зарегистрированный Депонентом в НРД	
субсчет депо ДУ (тип субсчета депо – 8D)	зачисляется без удержания налога на банковский счет, зарегистрированный Депонентом в НРД	

Участники клиринга, Доход которых зачисляется не на клиринговый банковский счет НКЦ, в период выплаты Дохода должны отслеживать возникновение Маржинального требования по пулу (погашать до 17:00 дня возникновения). Такие участники могут воспользоваться сервисом НРД – «периодическим переводов денежных средств», подав в НРД Распоряжение на периодический

перевод денежных средств (Постоянное поручение) в электронном виде с использованием СЭД НРД или SWIFT. [Описание сервиса на сайте НРД](#). Требования к оформлению Постоянного поручения установлены Условиями оказания расчетных услуг: «[Приложение №1](#) к Договору банковского счета Условия оказания расчетных услуг НКО ЗАО НРД», Раздел IX.

**Порядок заполнения Распоряжения на периодический перевод денежных средств (Постоянного поручения):**

**Счет зачисления:** указывается [клиринговый банковский счет ИП](#) (совпадает со счетом для учета индивидуального клирингового обеспечения)

**Время исполнения:** 20:30 мск.

**Сумма:** весь остаток

**Назначение платежа:** «Перечисление средств обеспечения ФРОРКXXXXX. НДС не облагается», где XXXXX – Расчетный код имущественного пула.

После зачисления НРД Дохода на счета, не являющиеся клиринговым банковским счетом НКЦ, и до времени исполнения Распоряжения на периодический перевод денежных средств (Постоянного поручения) депоненту рекомендуется произвести действия, необходимые для удержания налога, и/или осуществить вывод излишних денежных средств.

Под каждый Расчетный код имущественного пула, соответствующий отдельному субсчету депо номинального держателя/ субсчету депо ДУ, необходимо предусмотреть отдельный банковский счет (специальный депозитарный / корреспондентский / расчетный и т.п.).

### **1.5. Использование активов, внесенных в пул**

#### Порядок использования имущества, внесенного в имущественный пул

1. Обеспечение исполнения обязательств по договору об имущественном пуле;
2. Обеспечение исполнения обязательств по сделкам РЕПО с КСУ при проведении ликвидационного неттинга;
3. Исполнение обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием ТКС ИП;
4. Исполнение обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием ТКС Т+, который соответствует ТКС ИП.

### **1.6. Продажа имущества из имущественного пула**

ТКС ИП может указываться в заявке на продажу ценных бумаг / иностранной валюты из имущественного пула. По такой сделке будет осуществляться клиринг с полным обеспечением по ценным бумагам / иностранной валюте.

Заключение сделок продажи имущества, осуществляемое с указанием пульных ТКС, и допускается в следующих режимах:

- для ценных бумаг - «Режим основных торгов» («TQ\*\*»), «РПС с ЦК» («РТ\*\*») (оба режима - коды расчетов «Yn») с расчетами в российских рублях, при этом в указанных режимах заключать сделки может как Участник клиринга, являющийся Участником торгов, самостоятельно, так и Клиринговый центр от имени Участника клиринга;

- для иностранной валюты – «Исполнение обязательств по Сделкам Т+: СВОП» («SADM») (код расчетов – «TOD») с расчетами в российских рублях, при этом в указанном режиме заключать сделки может только Клиринговый центр от имени Участника клиринга.

По сделкам, заключенным с указанием пульных ТКС в режиме «РПС с ЦК» в ASTS Фондового рынка запрещается подача Отчетов на исполнение (любых).

НКЦ может заключать сделки продажи активов, внесенных Участником клиринга в имущественный пул, от его имени в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования по пулу (см. пункт 3.2). Порядок заключения сделок в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования по пулу аналогичен порядку заключения сделок в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования по сделкам.

Обязательства и требования по сделкам, связанным с продажей имущества, внесенного в имущественный пул, учитываются при расчете Единого лимита по пулу, в полном соответствии с действующими принципами расчета Единого лимита.

Денежные средства, полученные в результате исполнения обязательств по Сделкам Т+, связанным с продажей активов из имущественного пула, в Дату исполнения зачисляются в имущественный пул.

### **1.7. Отказ от Договора об имущественном пуле**

Участник пула вправе отказаться от Договора об имущественном пуле только при условии погашения всех выданных ему КСУ.

Для отказа от Договора об имущественном пуле Участник пула должен предварительно вывести из имущественного пула все имущество, затем предоставить НКЦ *Заявление об отказе от Договора об имущественном пуле*.

При исполнении Заявления об отказе от Договора об имущественном пуле НКЦ закрывает все субсчета депо, Расчетные коды и аннулирует регистрацию ТКС ИП.

## **2. Учет и переоценка имущества в пуле**

### **2.1 Оценка имущества в пуле. Единый лимит по пулу**

По каждому Расчетному коду имущественного пула НКЦ рассчитывает Единый лимит по пулу по Расчетному коду имущественного пула (далее - Единый лимит по пулу):

- при внесении имущества в имущественный пул;
- при возврате имущества из имущественного пула;
- при подаче заявок на заключение Сделок Т+ с указанием ТКС ИП;
- при заключении Сделок Т+ или исполнении / прекращении обязательств по Сделкам Т+, заключенных с указанием ТКС ИП;

- при изменении базовых риск-параметров.

Единый лимит по каждому Расчетному коду имущественного пула рассчитывается с учетом:

- российских рублей и иностранной валюты, внесенных в имущественный пул (со знаком «плюс»);
- ценных бумаг, внесенных в имущественный пул (со знаком «плюс»);
- текущего значения общей номинальной стоимости выданных КСУ, учитываемого по Расчетному коду имущественного пула (учитывается со знаком «плюс», при расчете Единого лимита по пулу вычитается из рассчитываемого значения);
- Нетто-обязательств по Сделкам Т+ в российских рублях / иностранной валюте, учитываемых по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «минус»);
- Нетто-требований по Сделкам Т+ в российских рублях / иностранной валюте, учитываемых по Счетам обеспечения, относящимся к Расчетному коду имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «плюс»);
- Нетто-обязательств по Сделкам Т+ в ценных бумагах, учитываемых по субсчету депо имущественного пула, входящему в состав ТКС ИП, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «минус»);
- Нетто-требований по Сделкам Т+ в ценных бумагах, учитываемых по субсчету депо имущественного пула, входящему в состав ТКС имущественного пула, по всем Датам исполнения (учитываются со знаком «плюс»).

Базовые риск-параметры, используемые НКЦ для расчета Единого лимита по пулу:

- Расчетная цена;
- Верхняя и Нижняя границы ценового коридора;
- Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки рыночных рисков;
- Расчетная ставка РЕПО;
- Верхняя и Нижняя границы коридора ставок РЕПО;
- Верхняя и Нижняя границы диапазона оценки процентных рисков.

Если по ТКС Т+ Участника клиринга НКЦ или Участником клиринга установлены индивидуальные Верхние и Нижние границы диапазона оценки рыночных рисков и/или Верхние и Нижние границы диапазона оценки процентных рисков, такие же риск-параметры применяются для ТКС ИП, который соответствует такому ТКС Т+.

#### Особенности расчета Единого лимита по пулу

Единый лимит по пулу рассчитывается исходя из оценки в российских рублях максимально возможного уменьшения в течение 2 (двух) Расчетных дней общей

стоимости активов и обязательств в связи с изменением базовых риск-параметров. Указанная оценка проводится с использованием Верхних и Нижних границ диапазона оценки рыночных и процентных рисков.

Единый лимит по пулу корректируется с учетом Расчетных ставок РЕПО по каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более чем на 1 (один) Расчетный день, и с учетом Индикативных курсов сделок своп по каждой валюте и каждой Дате исполнения, отстоящей от текущей даты более чем на 1 (один) Расчетный день.

## **2.2 Маржинальное требование по пулу**

НКЦ осуществляет переоценку стоимости имущества, внесенного Участником клиринга в каждый из имущественных пулов, и контроль достаточности указанного имущества для обеспечения исполнения обязательств Участника клиринга по Договору об имущественном пуле.

Если Единый лимит по пулу неотрицательный, то стоимость имущества соответствует текущему значению номинальной стоимости выданных КСУ или превышает текущее значение номинальной стоимости. При превышении стоимости имущества НКЦ выдает Участнику пула дополнительные КСУ.

Если Единый лимит по пулу отрицательный, НКЦ вправе погасить КСУ, текущее значение номинальной стоимости которых превышает стоимость имущества.

Если погашение КСУ невозможно или оно не привело к нулевому значению Единого лимита по пулу, НКЦ предъявляет Участнику пула Маржинальное требование по пулу и отражает его в «Отчете об имуществе, внесенном в имущественные пулы».

Сумма Маржинального требования по пулу равна абсолютному значению отрицательного Единого лимита по пулу.

Маржинальное требование по пулу должно быть исполнено Участником пула путем внесения имущества в имущественный пул не позднее 17:30 дня возникновения Маржинального требования.

Маржинальное требование по пулу может быть также прекращено полностью или частично путем:

- заключения Участником пула Сделок Т+ с указанием ТКС Т+, который соответствует ТКС ИП. Сделки Т+ заключаются с того ТКС Т+, в состав которого входит Расчетный код имущественного пула, по которому учитывается Маржинальное требование по пулу. КСУ, полученные в результате таких сделок, погашаются;
- заключения Участником пула Сделок Т+ с указанием ТКС ИП, направленных на продажу имущества (ценных бумаг или иностранной валюты) из имущественного пула (продажа имущества из пула приводит к увеличению Единого лимита, так как полученные от продажи имущества денежные средства в российских рублях учитываются в Едином лимите без дисконта).

В случае неисполнения Участником пула Маржинального требования по пулу НКЦ осуществляет действия в следующей последовательности:

1. погашает КСУ в количестве, необходимом для исполнения Маржинального требования по пулу;
2. направляет НРД Запрос на подбор ценных бумаг с указанием суммы Маржинального требования по пулу и субсчета депо имущественного пула, входящего в состав ТКС ИП совместно с Расчетным кодом имущественного пула, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование по пулу;
3. направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцептное списание российских рублей с корреспондентского счета Участника пула – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет НКЦ, открытый в НРД и предназначенный для внесения имущества в имущественный пул (при добровольном предоставлении Кредитной организацией такого права НКЦ).
4. заключает закрывающие Сделки Т+ с кодом расчетов Yn, направленные на продажу имущества (ценных бумаг или иностранной валюты) из имущественного пула. Указанные сделки заключаются без подачи заявок Участником пула.

Если после приведенных выше действий Маржинальное требование осталось неисполненным, НКЦ переводит денежные средства в российских рублях со Счета обеспечения, входящего в состав ТКС Т+, который соответствует ТКС ИП, на Счет обеспечения, входящий в состав такого ТКС ИП, в сумме, необходимой для исполнения Маржинального требования по пулу.

Если денежных средств, учитываемых по указанному Счету обеспечения, недостаточно, недостающая сумма денежных средств учитывается как Задолженность Участника пула по такому Счету обеспечения. Указанная Задолженность должна быть погашена Участником пула не позднее 16:00 Рабочего дня, следующего за днем возникновения Задолженности.

### **3. Заключение сделок РЕПО с КСУ**

Параметрами сделки РЕПО с ЦК с КСУ являются:

- ✓ Финансовый инструмент «КСУ <код пула> / валюта расчетов»
- ✓ Валюта: российские рубли
- ✓ Сумма в валюте расчетов или количества «КСУ <код пула>
- ✓ Ставка в процентах годовых. Ставка ограничена коридором ставок РЕПО для актива «КСУ <код пула>»
- ✓ Направление сделки
- ✓ Срок

- ✓ Счет ТКС Т+, связанный с соответствующим ТКС ИП
- ✓ Код расчетов:

Безадресный режим	Адресный режим
<ul style="list-style-type: none"> <li>• Y0/Y1</li> <li>• Y0/Y1W</li> <li>• Y0/Y2W</li> <li>• Y0/Y1M</li> <li>• Y0/Y2M</li> <li>• Y0/Y3M</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• T0/Yn, где Yn – количество расчетных дней, <math>1 \leq n \leq 3M</math></li> <li>• Yk/ Yn, где Yn – количество расчетных дней, <math>0 \leq k \leq 2, k+1 \leq n \leq 3M</math></li> </ul>

Дата исполнения обязательств по второй части сделки РЕПО определяются в соответствии со следующей конвенцией: до 1М (не включая) – «Following», начиная с 1М (включая) – «Modified Following»<sup>1</sup>.

По адресным сделкам РЕПО с ЦК с КСУ запрещается подача срочных отчетов на исполнение.

Лот (LotSize) как для адресного, так и для безадресного режима устанавливается равным 1000 КСУ.

Сделки РЕПО с КСУ в рублях бездисконтные.

#### 4. Исполнение обязательств по сделкам РЕПО с ЦК с КСУ

Исполнение обязательств по сделкам РЕПО с КСУ осуществляется по технологии, реализованной для сделок РЕПО с ЦК:

- исполнение обязательств по денежным средствам осуществляется по Расчетным кодам ТКС Т+;
- исполнение обязательств по КСУ по сделкам РЕПО с КСУ осуществляется по 36-м разделам ТКС Т+, по аналогии РЕПО с ЦК с ценными бумагами.

Расчеты по сделкам РЕПО с КСУ включаются в соответствующий Клиринговый пул по Сделкам Т+ (в 17:00 и в 19:00). Отчет об Итоговых нетто-обязательствах/ нетто-требованиях, предоставляемый на 16:00, включает обязательства/ требования по сделкам РЕПО с КСУ.

<sup>1</sup> Конвенция «Following» - если дата исполнения попадает на нерасчетный день, то дата исполнения смещается вперед на ближайший расчетный день.

Конвенция «Modified Following» - если дата исполнения попадает на нерасчетный день, то дата исполнения смещается вперед на ближайший расчетный день, но если он попадает в следующий календарный месяц, то дата исполнения смещается назад на ближайший расчетный день.

В случае если **Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по КСУ**, определенное в соответствующем Клиринговом пуле, не обеспечено средствами под исполнение, НКЦ осуществляет действия в следующей последовательности:

1. направляет НРД Запрос на подбор ценных бумаг с указанием суммы, соответствующей количеству необеспеченных КСУ;
2. направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцептное списание российских рублей в сумме, соответствующей количеству необеспеченных КСУ, с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет НКЦ (при добровольном предоставлении Кредитной организацией такого права НКЦ);
3. переводит денежные средства в российских рублях с ТКС Т+, в состав которого входит Раздел Т+, по которому учитывается неисполнение по КСУ, на ТКС ИП, который соответствует указанному ТКС Т+, в сумме, недостающей для исполнения Итогового нетто-обязательства Участника клиринга по КСУ.

Если денежных средств на ТКС Т+ недостаточно для исполнения указанного перевода, недостающая сумма учитывается как Задолженность Участника пула перед НКЦ. Задолженность должна быть погашена не позднее 16:00 Рабочего дня, следующего за днем возникновения Задолженности.

В случаях, если **Итоговое нетто-обязательство Участника клиринга по денежным средствам в российских рублях**, определенное в соответствующем Клиринговом пуле по Сделкам Т+, не обеспечено средствами под исполнение и/или не погашена до установленного времени Задолженность, НКЦ осуществляет действия в следующей последовательности:

1. направляет в Банк России инкассовое поручение на безакцептное списание российских рублей в сумме необеспеченного Итогового нетто-обязательства/ Задолженности с корреспондентского счета Участника клиринга – кредитной организации в Банке России с зачислением на клиринговый банковский счет НКЦ (при добровольном предоставлении Кредитной организацией такого права НКЦ);
2. заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку своп (при наличии в Обеспечении иностранной валюты);
3. заключает с Недобросовестным участником клиринга сделку РЕПО или сделки / сделку купли-продажи ценных бумаг.

Сделки своп, РЕПО и купли-продажи заключаются по штрафной ставке с целью переноса обязательств, и не более 2 (двух) Расчетных дней подряд.

По истечению допустимого срока переноса по денежным средствам или ценным бумагам (на 3-й или 5-й Расчетный день соответственно) с Участника клиринга взимается штраф за превышение допустимого количества дней переноса и заключаются закрывающие сделки.