

СПЕЦИФИКАЦИЯ

Протокол Наблюдательного совета

гарантийного фонда валютного рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа»

29.11.2016 № 30

1. Спецификация гарантийного фонда валютного рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Спецификация) разработана в соответствии с Положением о гарантийных фондах валютного рынка ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Положение).

2. Настоящая Спецификация определяет особенности создания, учета и использования средств гарантийного фонда валютного рынка (далее – гарантийный фонд), не урегулированные Положением.

3. Настоящая Спецификация, все изменения и дополнения к ней согласовываются с Национальным банком Республики Беларусь и утверждаются Наблюдательным советом ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

4. Термины в настоящей Спецификации используются в значениях, установленных для них Положением, правилами клиринга и расчетов и другими локальными нормативными правовыми актами клиринговой организации.

5. Размер обязательного взноса в гарантийный фонд:

5.1. для каждого участника клиринга рассчитывается по следующей формуле:

$$CGFCM_k = \min \left\{ \max \left\{ 100\,000 \text{ бел. руб.}; \sum_l 3 * \sigma_l * \max \{ AMNO_l ; AQNO_l \} \right\}; 200\,000 \text{ бел. руб.} \right\},$$

где  
 $CGFCM_k$  - размер обязательного взноса в гарантийный фонд k-го клирингового участника;  
 $\max$  – функция, возвращающая наибольшее из значений, указанных в скобках выражений;  
 $\min$  - функция, возвращающая наименьшее из значений, указанных в скобках выражений;  
 $AMNO_l$  - средние дневные нетто-обязательства k-го клирингового участника по l-му финансовому инструменту, рассчитанные в белорусских рублях по итогам последнего месяца;  
 $AQNO_l$  - средние дневные нетто-обязательства k-го клирингового участника по l-му финансовому инструменту, рассчитанные в белорусских рублях по итогам последних трех месяцев;  
 $\sigma_l$  - среднеквадратичное однодневное отклонение относительного изменения курса по l-му финансовому инструменту, рассчитанное по итогам последних трех месяцев.  
Перерасчет нетто-обязательств в белорусские рубли производится на основании официальных курсов белорусского рубля к валюте лота или сопряженной валюте, установленных Национальным банком Республики Беларусь на день расчета размера обязательного взноса в гарантийный фонд.

5.2. для клиринговой организации устанавливается Наблюдательным советом биржи.

6. Взносы в гарантийный фонд производятся участниками клиринга и клиринговой организацией в белорусских рублях.

7. Ежемесячно на первое число каждого месяца клиринговая организация производит перерасчет обязательного размера взноса каждого участника клиринга в гарантийный фонд. Если в результате произведенного

перерасчета размер взноса участника клиринга окажется меньше суммы, установленной подпунктом 5.1 настоящей Спецификации:

7.1. клиринговая организация не позднее дня перерасчета направляет участнику в электронном виде посредством системы обмена электронными документами клиринговой организации (далее – СОЭД) или в письменном виде уведомление о результатах перерасчета и необходимости дозачисления недостающей суммы денежных средств. В уведомлении должны быть указаны новый размер обязательного взноса, фактическое значение взноса и сумма, подлежащая дозачислению;

7.2. участник клиринга не позднее банковского дня, следующего за днем перерасчета, обязан дозачислить недостающую сумму денежных средств.

8. В случае изменения перечня средств, определенного в пункте 6 настоящей Спецификации, которое может использоваться в качестве взноса в гарантийный фонд, участник клиринга в течение одного банковского дня с момента вступления в силу вышеуказанных изменений обязан заменить средства гарантийного фонда, не удовлетворяющие новым требованиям.

9. Участник клиринга имеет право подать клиринговой организации распоряжение на возврат взноса (части взноса) в гарантийный фонд в следующих случаях:

9.1. фактический размер взноса в гарантийный фонд превысил размер обязательного взноса в гарантийный фонд;

9.2. изменены требования к перечню средств, принимаемых в качестве взноса в гарантийный фонд, и производится возврат средств, не удовлетворяющих новым требованиям;

9.3. клиринговая организация расторгает договор с участником клиринга по основаниям, предусмотренным Положением или правилами клиринга и расчетов.

10. Возврат взноса в гарантийный фонд по основаниям, предусмотренным пунктом 9 настоящей Спецификации, производится на основании распоряжения участника клиринга на возврат взноса в гарантийный фонд, оформленного в соответствии с приложением 1 к настоящей Спецификации, не позднее одного банковского дня, следующего за днем его подачи. Участник клиринга в распоряжении на возврат в качестве счетов для возврата может указать торговые счета.

11. Клиринговая организация вправе отказать участнику клиринга в возврате его взноса (части взноса) в гарантийный фонд, если у него на момент подачи распоряжения на возврат есть неисполненные или ненадлежащим образом исполненные обязательства по ранее заключенным на бирже сделкам, или неисполненные обязательства по оплате неустойки, определенной в пункте 22 настоящей Спецификации.

12. Клиринговая организация вправе размещать от своего имени денежные средства гарантийного фонда на счетах, включая счета по вкладам (депозитам) в Национальном банке Республики Беларусь и иных банках.

13. Устанавливаются следующие ограничения на использование средств гарантийного фонда для исполнения обязательств недобросовестных участников клиринга:

13.1. максимальная доля средств добросовестных участников клиринга, которая может использоваться для покрытия обязательств недобросовестных участников клиринга по итогам одного дня, устанавливается в размере 30%;

13.2. максимальная доля средств клиринговой организации, которая может использоваться для покрытия обязательств недобросовестных участников клиринга по итогам одного дня устанавливается в размере 50 %.

14. Расчет размера взноса добросовестного участника клиринга, используемого для исполнения обязательств недобросовестного участника клиринга, производится в следующем порядке:

$$SCG_i = \min \left\{ \frac{(\sum_j (O_j - ICB_j - CGCP_j) - CGCO) * CGCP_i}{\sum_i CGCP_i}; CGCP_i \right\},$$

где

$min$  – функция, возвращающая наименьшее из значений, указанных в скобках выражений;

$SCG_i$  - сумма денежных средств, используемая из взноса в гарантийный фонд  $i$ -го добросовестного участника клиринга для погашения обязательств недобросовестных участников клиринга;

$O_j$  - обязательства  $j$ -го недобросовестного участника клиринга;

$ICB_j$  - индивидуальное клиринговое обеспечение  $j$ -го недобросовестного участника клиринга;

$CGCP_j$  - используемая для погашения обязательств сумма взноса в гарантийный фонд  $j$ -го недобросовестного участника клиринга;

$CGCP_i$  - взнос в гарантийный фонд  $i$ -го добросовестного участника клиринга;

$CGCO$  - взнос в гарантийный фонд клиринговой организации, доступный для погашения обязательств недобросовестного участника клиринга.

15. При недостаточности средств гарантийного фонда для исполнения обязательств недобросовестных участников клиринга, с учетом ограничений, установленных пунктов 13 настоящей Спецификации, обязательства последних подлежат частичному покрытию за счет средств гарантийного фонда. Размер частичного покрытия рассчитывается по следующей формуле:

$$PO_j = (CGCO + \sum_i CGCP_i) * \frac{O_j - ICB_j - CGCP_j}{\sum_j (O_j - ICB_j - CGCP_j)},$$

где

$PO_j$  - размер обязательств недобросовестного участника клиринга, покрываемый за счет средств гарантийного фонда.

Иные обозначения, входящие в вышеуказанную формулу, определены пунктом 14 настоящей Спецификации.

16. В день, в который были использованы средства гарантийного фонда, клиринговая организация направляет в электронном виде посредством СОЭД или письменном виде уведомление:

16.1. каждому недобросовестному участнику клиринга – о размере его обязательств по восстановлению его взноса в гарантийный фонд, взноса клиринговой организации и взносов добросовестных участников клиринга, а также о размере и порядке уплаты неустойки клиринговой организации;

16.2. каждому добросовестному участнику клиринга, в случае использования его средств – об использовании его взноса в гарантийный фонд

на покрытие обязательств недобросовестного участника клиринга с указанием использованной суммы, а также порядке и условиях ее восстановления.

17. Каждый недобросовестный участник клиринга, в случае если для исполнения его обязательств, вытекающих из заключенных на бирже сделок, были использованы средства гарантийного фонда, обязан в полном объеме не позднее одного банковского дня после получения электронного или письменного уведомления, указанного в пункте 16 настоящей Спецификации, исполнить свои обязательства по восстановлению (возмещению) средств гарантийного фонда.

18. Денежные средства, перечисляемые недобросовестными участниками клиринга, используются для восстановления средств гарантийного фонда в следующем порядке:

18.1. в первую очередь подлежат восстановлению взносы добросовестных участников клиринга;

18.2. во вторую, - восстанавливается взнос клиринговой организации;

18.3. в третью, - возмещается взнос недобросовестного участника клиринга.

19. Расчет сумм взносов, подлежащих восстановлению, осуществляется в соответствии со следующими формулами:

$$SCCP_i = \min \left\{ \frac{\sum_j PCCG_j * SCG_i}{\sum_i SCG_i}; SCG_i \right\};$$

$$SCCO = \min \left\{ CGCO; \max \{ (\sum_j PCCG_j - \sum_i SCCP_i); 0 \} \};$$

$$SCCP_j = \min \left\{ CGCP_j; \max \{ (\sum_j PCCG_j - \sum_i SCCP_i - SCCO); 0 \} \};$$

где

*min* – функция, возвращающая наименьшее из значений, указанных в скобках выражений;

*SCCP<sub>i</sub>* - подлежащая восстановлению сумма взноса i-го добросовестного участника клиринга;

*SCCO* - подлежащая восстановлению сумма взноса клиринговой организации;

*SCCP<sub>j</sub>* - подлежащая восстановлению сумма взноса j-го недобросовестного участника клиринга;

*PCCG<sub>j</sub>* - сумма денежных средств, перечисленная j-м недобросовестным участником клиринга для погашения своих обязательств по восстановлению (возмещению) средств гарантийного фонда;

*SCG<sub>i</sub>* - сумма денежных средств, используемая из взноса в гарантийный фонд i-го добросовестного участника клиринга, для погашения обязательств недобросовестных участников клиринга, с учетом ограничений, установленных подпунктом 13.1 настоящей Спецификации;

*CGCO* - взнос в гарантийный фонд клиринговой организации, доступный для погашения обязательств недобросовестного участника клиринга с учетом ограничений установленных подпунктом 13.2 настоящей Спецификации;

*CGCP<sub>j</sub>* - используемая для погашения обязательств сумма взноса в гарантийный фонд j-го недобросовестного участника клиринга.

20. При невыполнении или ненадлежащем выполнении недобросовестным участником клиринга требований пункта 17 настоящей Спецификации клиринговая организация направляет добросовестным участникам клиринга в электронном виде посредством СОЭД или в письменном виде уведомление о необходимости исполнения ими своих обязательств по восстановлению (возмещению) своих взносов в гарантийный фонд с указанием суммы взноса, подлежащей возмещению.

21. Добросовестный участник клиринга в течение трех рабочих дней после получения уведомления, указанного в пункте 20 настоящей Спецификации, обязан обеспечить восстановление своих взносов в гарантийный фонд.

22. В случае нарушения участником клиринга требований пунктов 17 или 21 настоящей Спецификации он обязан заплатить клиринговой организации за каждый день просрочки неустойку в размере 0,1 % от суммы денежных средств, соответствующей размеру неисполненных обязательств по довнесению (возмещению) взносов в гарантийный фонд.

СОГЛАСОВАНО

Национальный банк  
Республики Беларусь

05.08.2016

Приложение  
к Спецификации  
гарантийного фонда  
валютного рынка  
ОАО «Белорусская  
валютно-фондовая биржа»

Клиринговой организации

**РАСПОРЯЖЕНИЕ**  
на возврат вклада в гарантийный фонд

Прошу осуществить возврат средств, внесенных в гарантийный фонд, в сумме \_\_\_\_\_ по состоянию на \_\_\_\_ ч. \_\_\_\_ мин. \_\_\_\_ \_\_\_\_\_ 201\_\_ г. на счет

\_\_\_\_\_ (номер и тип банковского счета, наименование банка, коды банка или реквизиты торгового счета)

Основание для возврата \_\_\_\_\_

Уполномоченное лицо,  
участника клиринга

\_\_\_\_\_  
(подпись)

\_\_\_\_\_  
(инициалы, фамилия)

М.П.

\_\_\_\_\_  
(дата)