

Изменения в Правила клиринга

С **10.04.2023** г. вступает в силу новая редакция:

Правил клиринга. Часть I. Общая часть;

Правил клиринга. Часть II. Правила клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов;

Правил клиринга. Часть III. Правила клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов;

Правил клиринга. Часть IV. Правила клиринга на срочном рынке.

Основные изменения представлены в таблице ниже:

№ п/п	Изменения	Нормы ПК	Описание изменений	Влияние на права и обязанности Участников клиринга
1)	Расширение прав НКО НКЦ (АО) в случае приостановления допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на одном из биржевых рынков	1) Ст. 2, п. 10.1, п. п. 15.14.4. ОЧ ПК 2) п. 15.14.2 ОЧ ПК 3) п.15.14.3 ОЧ ПК	В случае приостановления допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на одном из биржевых рынков НКО НКЦ (АО) дополнительно вправе: 1) принимать решение о заключении от имени Участника клиринга закрывающих сделок или о переводе обеспечения с одного собственного РК / ТКС на РК / ТКС, открытых на других биржевых рынках, если приостановка осуществлена в связи с неисполнением или ненадлежащим исполнением Участником клиринга обязательств, допущенных к клирингу. Сейчас такое право ограничено собственными РК / ТКС на РК / ТКС, открытыми на рынке неисполнения. 2) в случае неисполнения или ненадлежащего исполнения Участником клиринга обязательств, допущенных к клирингу, на одном биржевом рынке принять решение не осуществлять возврат Участнику клиринга взносов в Гарантийные фонды / Обеспечения под стресс на одном или нескольких других биржевых рынках / Обеспечения под риски концентрации на эмитентов. Сейчас такое право ограничено рынком неисполнения. 3) аннулировать Профили активов Участника клиринга по одному или нескольким активам на одном или нескольких биржевых рынках.	Изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга.
2)	Уточнение положений о принятии НКО НКЦ (АО) решения об изменении способа, порядка и/или Даты исполнения Клиринговым центром обязательства по возврату Участникам клиринга денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг / товаров	П. 3.11, 64.4.8, 64.5.1, 64.7 ОЧ ПК, п.3.5 ПК ФР	Изменения предусматривают, что НКО НКЦ (АО) может быть принято решение об изменении способа, порядка и/или Даты исполнения обязательства по возврату Участникам клиринга тех денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг / товаров, которые учитываются на Счетах обеспечения / Счетах обеспечения нерезидентов / Счетах гарантийных фондов / Счетах обеспечения под стресс, Обеспечения под риск концентрации на эмитента Участника клиринга, внесенных в имущественный пул.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга
3)	Уточнение порядка проведения процедур дефолт-менеджмента	1) П. 50.6 ОЧ ПК 2) П. 44.8 ОЧ ПК 3) П. 37.5 ОЧ ПК	1) Изменения предполагают, что в случае недостаточности обеспечения Недобросовестного участника клиринга, для погашения Задолженности Участника клиринга, Клиринговый центр использует денежные средства, учитываемые на Счетах обеспечения Участника клиринга, но при этом не являющиеся Обеспечением, имуществом из имущественного пула, Обеспечением под стресс / Обеспечения под риски концентрации на эмитентов Недобросовестного участника клиринга, взносом Недобросовестного участника клиринга в Гарантийный	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга

			<p>фонд. Примером такого использования является иностранная валюта, исключенная из Перечня иностранной валюты, принимаемой в качестве взносов в гарантийные фонды и/или обеспечения под стресс / Обеспечения под риски концентрации на эмитентов.</p> <p>2) Внесено изменение в части исключения последовательности по выполнению действий для исполнения обязательств перед Добросовестными участниками клиринга при наличии Недобросовестных участников клиринга, имеющих Итоговые нетто-обязательства по денежным средствам / драгоценным металлам / ценным бумагам, для исполнения которых недостаточно денежных средств / драгоценных металлов / ценных бумаг</p> <p>3) Внесено изменение в части исключения последовательности по выполнению действий для установления для Расчетного кода для учета Обеспечения под риски концентрации на эмитентов Режима урегулирования в случае неисполнения Участником клиринга Маржинального требования по рискам концентрации на эмитентов в срок, установленный Временным регламентом.</p>	
4)	Уточнение требований для Банков-нерезидентов в части допуска к клиринговому обслуживанию на любом из биржевых рынков	Ст. 14 - 15 ОЧ ПК	Введены уточняющие требования для Банков-нерезидентов в части допуска к клиринговому обслуживанию на любом из биржевых рынков аналогичные действующим требованиям в отношении Банков-резидентов.	Изменения направлены на обеспечение равных прав и обязанностей Участников клиринга
5)	Предоставление НКО НКЦ (АО) права устанавливать ограничение по инструментам, стороной по сделкам с которыми могут становиться Участники клиринга, подконтрольные недружественным нерезидентам	П. 13.13, 17.13, 17.14 ОЧ ПК	Изменения предполагают, что Клиринговый центр вправе устанавливать ограничение по инструментам, стороной по сделкам с которыми могут становиться Участники клиринга, подконтрольные недружественным нерезидентам.	Изменения могут повлиять на права и обязанности Участников клиринга
6)	Уточнение, что даты исполнения обязательств по балансирующей/закрывающей сделке не обязательно должны совпадать между собой	П. 45.4.4, 46.6.3 ОЧ ПК	Правила клиринга дополнены положениями, определяющими, что в случае невозможности или нецелесообразности заключения закрывающей сделки / закрывающих сделок и балансирующей сделки / балансирующих сделок с одной Датой исполнения обязательств, Клиринговый центр вправе заключить указанные сделки с разными Датой исполнения обязательств.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга
7)	Уточнение относительно порядка включения в клиринговый пул обязательств по сделкам, условия исполнения которых изменены решением Биржи или НКО НКЦ (АО)	П. 39.6 ОЧ ПК	Изменения предполагают, что в случае принятия в соответствии с Правилами торгов и (или) Спецификацией Сделки решения Биржи / Клирингового центра об изменении условий исполнения Сделки, Клиринговый центр включает в клиринговый пул в соответствующую Дату исполнения обязательства / требования по Сделке с учетом такого изменения.	Изменения могут повлиять на права и обязанности Участников клиринга
8)	Уточнение, возлагающее ответственность за работу программного обеспечения, используемого Участниками клиринга и его клиентами при самостоятельном	П. 23.5 ПК СР	В связи с наличием возможности для Участников клиринга и их клиентов самостоятельного расчета Гарантийного обеспечения с помощью специального программного обеспечения, положения Правил клиринга дополнены нормой, определяющей, что Клиринговый центр не несет ответственности за работу такого специального программного обеспечения. Результаты расчета Гарантийного обеспечения посредством указанного специального программного обеспечения носят информационный характер.	Изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга, так как возлагают ответственность на Участников клиринга за

	расчете Гарантийного обеспечения, на Участников клиринга и его клиентов			работу специального программного обеспечения
9)	Создание торгового-клирингового линка по валютной паре RUB/KZT между MOEX и KASE	Ст. 1, 8, п. 11.2, 11.3, 11.4, 11.8, 11.13 ПК ВР. п.3.4, 14.3 Приложения № 2 к ПК ВР	Изменения предусматривают: - создание на платформе ASTS и MOEX Trade Currency (MTC) Московской биржи нового OTC сервиса – внебиржевой книги котировок для инструмента RUB/KZT; - в режим торгов OTCT добавляется валютная пара RUB/KZT. Валютой лота становится RUB, сопряженной валютой – KZT; - внебиржевые сделки заключаются на основе Предложений Провайдера ликвидности (KASE), формируемых на основе заявок, подаваемых по инструментам RUB/KZT на KASE; - НКО НКЦ (АО) становится стороной двух сделок: 1) внебиржевой сделки с Участником клиринга по Правилам клиринга валютного рынка и рынка драгоценных металлов НКО НКЦ (АО); 2) сделки, заключаемой с KASE по поручению и в интересах НКО НКЦ (АО) по правилам KASE; - риск на KASE ограничивается лимитом кредитного риска, который учитывает гарантийный взнос на KASE и все обязательства KASE по сделкам, заключенным по поручению НКО НКЦ (АО).	Изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга, предоставляя новые инструменты для заключения новых внебиржевых сделок
10)	Предоставление возможности подачи Намерения, адресованное всем Участникам клиринга в целях заключения Внебиржевой сделки с ценными бумагами	Ст. 18, п .49.2 ПК ФР	Изменения предполагают, что Участники клиринга в целях заключения Внебиржевой сделки с ценными бумагами вправе подать Намерение, адресованное всем Участникам клиринга. Другой Участник клиринга вправе направить Предложение, соответствующее условиям поданного Намерения, либо соответствующее условиям Намерения в части совпадения цены и/или количества ценных бумаг. В ответ на одно Намерение может быть получено неограниченное число Предложений, соответствующих условиям Намерения. Намерения, могут подаваться в режиме «Двусторонние сделки с ЦК».	Изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга, предоставляя больше возможностей для заключения новых сделок
11)	Включение в клиринговый пул дополнительного платежа при исполнении однодневных расчетных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией в пользу стороны фьючерсного контракта, не подававшей поручение об исполнении контрагента	П. 22.1.1, п. 22.1.2, 29.5 ПК СР	Предлагаемые изменения обеспечивают возможность включения в клиринговый пул обязательств по уплате дополнительного платежа в пользу стороны однодневного расчетного фьючерсного контракта с автопродлонгацией, не подававшего поручение об исполнении контракта, предусмотренного соответствующей Спецификацией.	Указанные изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга.
12)	Предоставление права НКО НКЦ (АО) осуществить допуск к клиринговому обслуживанию с категорией «Б» или «Б2» лицу, не соответствующему требованиям, предъявляемым к Участнику клиринга соответствующей категории, при предоставлении Гарантии в пользу Клирингового центра	П. 14.25, 14.26, 14.27, 14.28, 14.29, 15.1.26, 15.1.27 ОЧ ПК	Вносимые изменения предполагают, что Клиринговый центр вправе предоставить допуск к клиринговому обслуживанию с категорией «Б» или «Б2» лицу, не соответствующему требованиям, предъявляемым к Участнику клиринга соответствующей категории, при предоставлении Гарантии в пользу Клирингового центра. Кроме того, Правилами клиринга устанавливаются требования, предъявляемые к Инвестору (лицу, осуществляющему мероприятия по предупреждению банкротства санлируемой организации), комплект документов, необходимый для подтверждения статуса Инвестора, а также порядок расчета суммы предоставляемой Гарантии.	Изменения предоставляют право при соблюдении определенных условий становиться Участниками клиринга категории «Б2» или «Б» в случае несоответствия требованиям, предъявляемым к Участнику клиринга

				соответствующей категории
13)	Условия допуска к клиринговому обслуживанию Участников клиринга-Нерезидентов, являющихся поставщиками ликвидности на валютном рынке	П.13.9.3, 14.2, 14.3, 14.5 ОЧ ПК	Изменения предполагают добавление отдельной категории Участников клиринга-Нерезидентов, не являющихся Нерезидентами из перечня (не подконтрольных недружественным странам), которые являются поставщиками ликвидности на валютном рынке – имеют основной целью заключение сделок на валютном рынке по предоставлению ликвидности в одной или нескольких иностранных валютах.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга
14)	Уточнение порядка расчета гарантийного обеспечения на срочном рынке	П. 23.3.2 ПК СР	Изменения предполагают предоставление Участнику клиринга права задавать индивидуальные риск-параметры в соответствии с Принципами расчета гарантийного обеспечения НКО НКЦ (АО) на срочном рынке и Методикой определения НКО НКЦ (АО) риск-параметров срочного рынка в целях расчета Гарантийного обеспечения.	Изменения предоставляют больше возможностей для расчета Гарантийного обеспечения на срочном рынке
15)	Уточнение требований к Участникам клиринга в части допуска к клиринговому обслуживанию	Ст. 14 - 15 ОЧ ПК	Изменения предусматривают: - уточнение оснований, по которым НКО НКЦ (АО) вправе принять решение об установлении Участнику клиринга категории «Б» или «Б2» категорию «В» на одном или нескольких биржевых рынках, - приведение требований к системно-значимым финансовым организациям в соответствие с требованиями к другим «категориям» Участников клиринга.	Изменения могут повлиять на права и обязанности Участников клиринга
16)	Предоставление Участникам клиринга дополнительного отчета по внебиржевым сделкам по инструменту	П. 48.1, 48.11, 48.12, 49.4 ПК ФР	Изменения предполагают предоставление Участникам клиринга дополнительного отчета по внебиржевым сделкам по инструменту, который содержит информацию о времени действия оферт на заключение Внебиржевых сделок с ценными бумагами и об объеме Внебиржевых сделок с ценными бумагами, заключенными в режимах торгов. Изменения регламентируют порядок взимания платы за предоставление дополнительного отчета по внебиржевым сделкам по инструменту.	Изменения предоставляют новый сервис по получению дополнительного отчета
17)	Уточнение положений, регламентирующих особенности исполнения однодневных расчетных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией	П. 29.3 СР ПК	Вносимые изменения уточняют процесс исполнения однодневных расчетных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией в части выбора раздела регистра учета позиций (по всем Участникам клиринга). Клиринговый центр осуществляет исполнение по регистру учета позиций с наиболее поздним временем открытия таких позиций.	Изменения не влияют на права и обязанности Участников клиринга
18)	Уточнение положений, регламентирующих порядок возврата Участнику клиринга взносов в Обеспечение под стресс при изменении его категории	П. 24.1, п. 24.6, п. 33.1, п. 33.1.1 ОЧ ПК	Вносимые изменения направлены на внесение большей определенности в ситуации, когда у Участника клиринга категории «В» остается требование по внесению Обеспечения под стресс (при наличии обязательств по сделкам с частичным обеспечением с ненаступившей датой исполнения).	Изменения не влияют на права и обязанности Участников клиринга.
19)	Уточнение отчетности, представляемой Участниками клиринга Корпорациями – резидентами и МФО Клиринговому центру, в части предоставления справки по	Приложение № 5 к ОЧ ПК	Изменения предполагают уточнение сроков предоставления Корпорациями – резидентами и МФО справки об аффилированных лицах (по состоянию на 31 декабря и 30 июня отчетного года, а также в случае изменения списка аффилированных лиц), в том числе актуализирована форма данного предоставления в связи с изменением законодательства (по форме, определенной Положением Банка России №714-П «О раскрытии информации эмитентами эмиссионных ценных бумаг»).	Изменения в отношении предоставления отчетности могут повлиять на права и обязанности указанных Участников клиринга.

	аффилированным лицам			
20)	Уточнение порядка открытия Расчетных кодов и Торгово-клиринговых счетов	1) П. 16.3.2 ОЧ ПК 2) П. 31.6.1. ОЧ ПК 3) П. 11.6.1, п. 11.7.1, п. 15.15.1, п. 16.7, п. 16.8, п.16.8.1, п. 16.9, п.16.9.1, 32.2 ОЧ ПК	1) Изменения предусматривают открытие собственного Расчетного кода Участнику клиринга для соответствующего биржевого рынка без заявления Участника клиринга при предоставлении допуска к клиринговому обслуживанию на соответствующем биржевом рынке. 2) Внесение уточнения, что Клиринговый центр открывает Торгово-клиринговый счет Гарантийных фондов / Торгово-клиринговый счет Обеспечения под стресс / Торгово-клиринговый счет для учета Обеспечения под риски концентрации на эмитентов Участника клиринга при открытии Расчетного кода для учета взносов в Гарантийные фонды / Обеспечения под стресс / Обеспечения под риски концентрации на эмитентов Участника клиринга соответственно. 3) Вносимые изменения в Правила клиринга направлены на следующие уточнения: - процесс автоматического открытия Расчетных кодов всем Участникам клиринга, имеющим действующий Договор об оказании клиринговых услуг для учета взносов в Гарантийные фонды/ Обеспечения под стресс.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга
21)	Установление времени подачи Запроса на присвоение РК признака Единого пула, а также на изменение области действия Расчетного кода Единого пула	П. 1.11, 1.12 Приложения №6 к ОЧ ПК	Изменения предусматривают установление времени передачи Участником клиринга Запроса на присвоение Расчетному коду признака «Единый пул», а также Запроса на изменение области действия Расчетного кода Единого пула: до 18:30 Расчетного дня, чтобы этот запрос исполнился в текущем Расчетном дне.	Изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга
22)	Уточнение порядка исполнения Заявления об изменении категории Участника клиринга на соответствующем биржевом рынке	1) П. 14.30.1 ОЧ ПК 2) П.14.30.2 ОЧ ПК	Вносимые изменения предполагают: 1) Заявление об изменении категории Участника клиринга с категории «Б» или категории «Б2» на категорию «В» на соответствующем биржевом рынке исполняется Клиринговым центром безусловно. 2) Уточнение условий исполнения Заявления об изменении категории Участника клиринга с категории «О» на категорию «Б», «Б2» или «В» на соответствующем биржевом рынке.	Изменения могут повлиять на права и обязанности Участников клиринга
23)	Определение необходимости обязательного указания кода клиента при изъятии депозита	П. 35.3 ПК ФР	Изменения предусматривают обязанность Участника клиринга в Заявлении на временный возврат части депозита обязательно указывать краткий код клиента Участника клиринга, за счет которого был заключен соответствующий депозитный договор.	У Участников клиринга появляется обязанность указывать краткий код клиента Участника торгов при изъятии депозита
24)	Изменение процедуры непрерывного прекращения обязательств в Едином пуле	П. 42.3.1 ОЧ ПК	Изменения предусматривают прекращение Нетто-обязательств/ Нетто-требований по Расчетному коду Единого пула на валютном рынке, переданных в клиринговую систему фондового рынка не каждые 5 минут, а в 20:00 Расчетного дня. Указанное техническое нововведение, отражаемое в Правилах клиринга, оптимизирует процесс передачи Нетто-обязательств/ Нетто-требований по Расчетному коду Единого пула на валютном рынке в клиринговую систему фондового рынка.	Изменения не оказывают влияния на права и обязанности Клиентов Участников клиринга.