|  |  |  |
| --- | --- | --- |
| **Изменения** | **Пункт Правил клиринга** | **Описание изменений** |
| 1. **Участие Федерального казначейства в торгах на валютном рынке** | Пункты 11.7-11.8, 12.1-12.3, 13.6. 30.19, 36.3, 38.4, подпункт 42.2.6, общей части Правил клиринга;  Пункты 4.1, 9.7, статья 13 Правил клиринга на валютном рынке. | На валютном рынке вводится новый тип Участника клиринга – Федеральное казначейство (категория – «К»). |
| 1. **Поставка по фьючерсам на ценные бумаги и драгоценные металлы без двойного Обеспечения**   **О технической готовности будет сообщено дополнительно** | Пункты 33.5, 33.9-33.11, 34.13-34.14 Правил клиринга на срочном рынке. | На данный момент технология исполнения поставочных срочных контрактов построена таким образом, что от Участника клиринга в момент исполнения поставочных срочных контрактов требуется наличие обеспечения и на срочном рынке, и на фондовом / валютном рынке.  Новой технологией предусмотрено, что по Расчетным кодам Единого пула одновременно с заключением сделок в целях исполнения обязательств по поставочным срочным контрактам передаются профили активов:  - в клиринговой системе срочного рынка профили активов, в которых Участник клиринга имеет обязательство, уменьшаются на объем указанных обязательств, профили активов, в которых Участник клиринга имеет требования, увеличиваются на объем указанных требований;  - профили активов, учитываемые в клиринговой системе фондового/валютного рынка, изменяются противоположно изменению профилей активов в клиринговой системе срочного рынка.  Таким образом, не требуется наличия обеспечения в двойном размере. Участник клиринга вправе выбрать способ исполнения поставочных срочных контрактов: с использованием действующей технологии или с использованием новой технологии поставки.  В Правила клиринга внесено уточнение, указывающее, что сделка купли-продажи ценных бумаг, заключаемая на фондовом рынке Московской Биржи при исполнении поставочных Срочных контрактов с использованием новой технологии поставки, имеет код расчетов Nn. |
| 1. **Изменения в порядок ликвидационного неттинга** | Пункты 55.11, 55.12, 55.13, 55.14, 55.15, подпункты 55.15.1, 56.5.1, 56.5.3-56.5.9, пункт 56.8 общей части Правил клиринга.  Подпункты 55.11.4, 55.11.5, 55.11.6, 55.11.7, 56.5.4, 56.5.5, 56.5.7, пункты г, д подпункта 57.4.3 общей части Правил клиринга.  Пункт 55.3, 55.10, 56.1, подпункты 56.4.3, 57.4.3 общей части Правил клиринга. | 1. В порядок расчета нетто-обязательства / нетто-требования в ходе ликвидационного неттинга внесены изменения, позволяющие учитывать «покрытые продажи»: если у участника клиринга есть нетто-обязательство в определенном активе и такой актив, то, в первую очередь, при расчете такое нетто-обязательство «зачитывается» с таким активом, далее расчет продолжается в соответствии с действующим порядком. 2. Определены особенности ликвидационного неттинга по депозитам с ЦК: сумма депозита, включаемая в расчет нетто-обязательства / нетто-требования, рассчитывается исходя из фактического срока депозита с учетом суммы процентов по балансирующим сделкам. 3. Внесены изменения в целях установления единообразного подхода к основаниям проведения ликвидационного неттинга по обязательствам, возникающим на биржевом и внебиржевом рынках. Данные изменения внесены, в том числе по рекомендации представительства международной юридической фирмы Сlifford Сhance. Так, в качестве безусловного основания для проведения ликвидационного неттинга в отношении участника клиринга определено введение моратория на удовлетворение требований кредиторов по денежным обязательствам. |
| 1. **Изменения в порядок заключения сделок, направленных на закрытие позиций Недобросовестного участника клиринга:**   **- сделки заключаются на основании заявок;**  **- если сделка не Y0, то заключаем закрывающую сделку и продолжаем «катить» сделкой своп или РЕПО до даты исполнения закрывающей сделки.** | Пункты 26.1-26.6, пункт 26.8, подпункты 33.8.3, 33.8.4, пункты 33.10, 41.2, 41.4-41.6, подпункты 41.8.4-41.8.6, пункты 42.3- 42.5, 43.4, 43.5, 43.6, 43.7, 44.1, подпункт 44.2.1, пункт 46.1, подпункт 46.2.1, пункты 47.10, 47.11, 47.12 общей части Правил клиринга,  Пункты 42.1, 42.3, 43.1, 43.5 общей части, пункты 3.1, 4.1, 5.1 приложения 6 к общей части Правил клиринга.  Пункт 25.9, подпункты 25.9.3-25.9.4 Правил клиринга на фондовом рынке.  Пункты 28.2, 28.4-28.6, 28.9 Правил клиринга на срочном рынке.  Пункты 16.1, 16.3, 16.5, подпункт 16.6.2, пункты 17.3-17.5, подпункт 17.9.1 Правил клиринга на товарном рынке. | В соответствии с действующей редакцией Правил клиринга закрывающие сделки заключаются без подачи заявок.  В соответствии с изменениями, внесенными в Правила клиринга, закрывающие сделки заключаются на основании заявок: НКЦ заключает закрывающую сделку от имени Недобросовестного участника клиринга в отношении себя лично (за исключением заключения сделок по продаже обеспечения Участника клиринга при проведении ликвидационного неттинга). |
| 1. **Неприем в обеспечение Облигаций Банка России, учитываемых по Торгово-клиринговому счету Участника клиринга, не являющегося Кредитной организацией** | Подпункты 22.3.5, 22.8.4 общей части Правил клиринга. | Законодательством установлены ограничения на обращения Облигаций Банка России: обращение Облигаций Банка России осуществляется только среди российских кредитных организаций. В связи с этим указанные ценные бумаги не могут быть приняты в качестве обеспечения от Участника клиринга, не являющегося Кредитной организацией, т.к. НКЦ не сможет в случае необходимости реализовать указанное обеспечение.  В связи этим, в Правила клиринга внесены положения, в соответствии с которыми Облигации Банка России не учитываются в качестве Обеспечения и взносов в Гарантийные фонды / Обеспечения под стресс Участника клиринга, не являющегося Кредитной организацией. |
| 1. **Заявление Участника клиринга как основание прекращения допуска на одном или нескольких рынках.** | Подпункт 14.12.11 общей части Правил клиринга. | Добавлено основание, на основании которого Клиринговый центр прекращает допуск Участника клиринга к клиринговому обслуживанию на одном или нескольких биржевых рынках:  - предоставление Участником клиринга Заявления о прекращении допуска к клиринговому обслуживанию. Клиринговый центр прекращает допуск Участника клиринга на основании указанного заявления на биржевом рынке, указанном в заявлении, при выполнении условий для закрытия всех Расчетных кодов и Торгово-клиринговых счетов Участника клиринга, открытых Участнику клиринга на таком биржевом рынке на дату получения Клиринговым центром такого заявления. |
| 1. **Предусмотрено еще одно время – 12:00 для ранних расчетов и раннего выхода из торгов TOM.**   **О дате введения будет сообщено дополнительно** | Пункты 3.1, 6.3, 6.5 приложения 6 к общей части Правил клиринга. | Предусмотрена возможность проведения по запросу Участника клиринга ранних расчетов и раннего завершения заключения сделок с Клиринговым центром в 12:00. |
| 1. **Порядок уплаты возвратной премии на срочном рынке.**   **С 1 ноября 2018 г.** | Пункт 36.10 Правил клиринга на срочном рынке. | Правилами клиринга установлен порядок перечисления Участнику клиринга премии, предусмотренной Тарифами Клирингового центра и Тарифами Биржи. |
| 1. **Время взимания комиссионного вознаграждения за клиринг по Срочным контрактам, заключенным после 19:00**   **С 1 ноября 2018 г.** | Пункт 36.4, 36.9 Правил клиринга на срочном рынке. | Уточнено время начисления и списания комиссионного вознаграждения за клиринг на срочном рынке по Срочным контрактам, заключенным **после 19:00**: комиссионное вознаграждение начисляется в дату заключения Срочного контракта, взимается в Расчетный день, следующий за датой заключения Срочного контракта. |
| 1. **Сокращен список документов, предоставляемых при заключении договора об оказании клиринговых услуг.** | Приложение 4 к общей части Правил клиринга. | Исключены требования о предоставлении следующих документов:   * Нотариально удостоверенных копий лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг (для организаций, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг). * Нотариально удостоверенных копий лицензий на право осуществления деятельности, подлежащей лицензированию (если имеются) (для Кредитных организаций и организаций, являющихся профессиональными участниками рынка ценных бумаг). * Перечня лицензий с указанием вида, номера, срока действия, даты и органа выдачи лицензии, перечня видов лицензируемой деятельности (для организаций, не являющихся Кредитными организациями и профессиональными участниками рынка ценных бумаг) в форме электронного документа. * Карточки с образцами подписей и оттиска печати (при наличии), оформленной в соответствии с требованиями нормативных актов Банка России (либо нотариально удостоверенная копия карточки) * Подлинника или нотариально удостоверенной копии решения уполномоченного органа юридического лица (также могут быть предоставлены нотариально удостоверенная выписка из решения или подлинник выписки, заверенный подписью лица, уполномоченного на подписание решения) об одобрении сделок, заключаемых в соответствии с Правилами клиринга с Клиринговым центром, а также Договора об оказании клиринговых услуг / Договора о ведении клиринговых регистров1 в случае, если сделки/договор между юридическим лицом и Клиринговым центром в соответствии с требованиями действующего законодательства признаются сделками с заинтересованностью, в противном случае юридическое лицо предоставляет письмо об отсутствии признаков заинтересованности в указанных сделках (договорах).   Исключение связано с вступлением в силу с 30.06.2018 г. изменений в Федеральный закон "О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма" от 07.08.2001 N 115-ФЗ, определяющих возможность использовать государственные и иные информационные системы для подтверждения достоверности установленных при идентификации сведений.  Кроме того, в настоящее время законодательством не установлено требование по использованию банковских карточек при осуществлении клирингового обслуживания. Требование о предоставлении клиентами банковских карточек является обязательным только для открытия банковских счетов.  Также согласно пп.1 п.2 ст.81 Федерального закона "Об акционерных обществах" от 26.12.1995 N 208-ФЗ сделки с ЦК попадают под исключения по одобрению. |
| 1. **Уточнения в порядок дисконтирования обязательств.** | Подпункт 25.2.3, пункты 25.4-25.5 общей части Правил клиринга | В новую редакцию Правил клиринга вносятся изменения, в соответствии с которыми размер обязательств с отложенным исполнением при возникновении у Участника клиринга Итогового нетто-обязательства не изменяется (не уменьшается).  Приведена формула расчета размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга, по которым учитывается Обеспечение в денежных средствах, в случаях, если распределить общую сумму обязательств с отложенным исполнением среди Участников клиринга, имеющих Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру в денежных средствах на таком биржевом рынке, невозможно. |
| 1. **Дополнены условия исполнения распоряжения на перевод ценных бумаг, подаваемое Участником клиринга с использованием Клиринговой системы** | Подпункт 27.10.2 общей части правил клиринга | В новой редакции Правил клиринга условия исполнения распоряжения на перевод ценных бумаг, подаваемое Участником клиринга с использованием Клиринговой системы, дополнены еще одним условием: совпадение лица, которому открыт Раздел, по которому осуществляется уменьшение количества ценных бумаг, с лицом, которому открыт Раздел, по которому осуществляется увеличение количества ценных бумаг. |