

УТВЕРЖДЕНЫ

решением Наблюдательного совета
НКО НКЦ (АО)

от « 02 » марта 2022 года (Протокол № 19)

**ПРАВИЛА КЛИРИНГА
НЕБАНКОВСКОЙ КРЕДИТНОЙ ОРГАНИЗАЦИИ-ЦЕНТРАЛЬНОГО
КОНТРАГЕНТА «НАЦИОНАЛЬНЫЙ КЛИРИНГОВЫЙ ЦЕНТР»
(АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО).
ЧАСТЬ VII. УРОВНИ ЗАЩИТЫ ЦЕНТРАЛЬНОГО КОНТРАГЕНТА И МЕРЫ,
НАПРАВЛЕННЫЕ НА ОГРАНИЧЕНИЕ РАЗМЕРА ОТВЕТСТВЕННОСТИ
КЛИРИНГОВОГО ЦЕНТРА**

Москва, 2022 г.

СОДЕРЖАНИЕ

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ	3
Статья 1. Меры, направленные на ограничение размера ответственности центрального контрагента (уровни защиты центрального контрагента).....	3
Статья 2. Ограничение размера ответственности Клирингового центра по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами	6
Статья 3. Дисконтирование обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения	8
Статья 4. Существенные условия договора страхования ответственности Клирингового центра.....	13

РАЗДЕЛ I. ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

Настоящие «Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть VII. Уровни защиты центрального контрагента и меры, направленные на ограничение размера ответственности Клирингового центра (далее – Правила клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра), являются неотъемлемой частью Правил клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество), включают положения об ограничении размера ответственности Клирингового центра и совместно с «Правилами клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть I. Общая часть» (далее – общая часть Правил клиринга) регулируют порядок использования мер и средств, направленных на ограничение размера ответственности Клирингового центра за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств перед Участниками клиринга, включенных в клиринговый пул на соответствующем биржевом рынке, в случае наличия Недобросовестных участников клиринга и/или в случае неисполнения / ненадлежащего исполнения Провайдером(-ами) ликвидности обязательств перед Клиринговым центром по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами, а также определяют существенные условия договора страхования ответственности Клирингового центра.

В Правилах клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра используются термины, определенные в общей части Правил клиринга.

Статья 1. Меры, направленные на ограничение размера ответственности центрального контрагента (уровни защиты центрального контрагента)

- 1.1. В целях ограничения размера ответственности Клирингового центра за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств перед Участниками клиринга, включенных в клиринговый пул на соответствующем биржевом рынке, в случае наличия Недобросовестных участников клиринга Клиринговый центр использует следующие средства и меры в следующей последовательности:
 - 1.1.1. Обеспечение Недобросовестных участников клиринга (за исключением клиринговых сертификатов участия) на таком биржевом рынке и имущество Недобросовестных участников из имущественного пула на таком биржевом рынке (в случае если рынком, на котором возникло Маржинальное требование / Задолженность, является фондовый рынок). Имущество Недобросовестных участников из имущественного пула используется в порядке, установленном общей частью Правил клиринга.
 - 1.1.2. Обеспечение Недобросовестных участников клиринга (за исключением клиринговых сертификатов участия) на других биржевых рынках и имущество Недобросовестных участников из имущественного пула, используемое в рамках процедуры кросс-дефолта, проводимой в соответствии с общей частью Правил клиринга.

- 1.1.3. Обеспечение под стресс Недобросовестных участников клиринга на таком биржевом рынке.
- 1.1.4. Взносы Недобросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд такого биржевого рынка.
- 1.1.5. Обеспечение под стресс Недобросовестных участников клиринга на других биржевых рынках, используемое в рамках процедуры кросс-дефолта, проводимой в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 1.1.6. Взносы Недобросовестных участников клиринга в Гарантийные фонды других биржевых рынков, используемые в рамках процедуры кросс-дефолта, проводимой в соответствии с общей частью Правил клиринга.
- 1.1.7. Выделенный капитал центрального контрагента, установленный для такого биржевого рынка.
- 1.1.8. Дополнительный выделенный капитал центрального контрагента для всех биржевых рынков (используется по решению Клирингового центра).
- 1.1.9. Взносы Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд такого биржевого рынка и взнос ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов (если таким биржевым рынком является валютный рынок и рынок драгоценных металлов).
- 1.1.10. Взнос ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд такого биржевого рынка, вносимый по требованию Клирингового центра.
- 1.1.11. Дополнительный капитал, используемый по решению Клирингового центра.
- 1.1.12. Процедуру дисконтирования обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения, предусмотренную статьей 3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 1.2. Размер взноса ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов равен произведению количества Провайдеров ликвидности на минимальный размер взноса в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов Участников клиринга категорий «Б» или «О», установленному Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.
- 1.3. Размер выделенного капитала центрального контрагента для всех биржевых рынков и размер выделенного капитала центрального контрагента для каждого биржевого рынка рассчитывается Клиринговым центром в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента.
 - 1.3.1. Выделенный капитал центрального контрагента для фондового рынка, рынка депозитов и рынка кредитов составляет 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) российских рублей.
 - 1.3.2. Выделенный капитал центрального контрагента для валютного рынка и рынка драгоценных металлов составляет 2 500 000 000 (два миллиарда пятьсот миллионов) российских рублей.

- 1.3.3. Выделенный капитал центрального контрагента для срочного рынка составляет 1 500 000 000 (один миллиард пятьсот миллионов) российских рублей.
- 1.3.4. Выделенный капитал центрального контрагента для товарного рынка составляет 0 (ноль) российских рублей;
- 1.3.5. Выделенный капитал центрального контрагента для рынка Стандартизированных ПФИ составляет 1 000 000 000 (один миллиард) российских рублей.
- 1.4. Размер дополнительного выделенного капитала центрального контрагента для всех биржевых рынков составляет 3 000 000 000 (три миллиарда) российских рублей.
 - 1.4.1. Дополнительный выделенный капитал центрального контрагента для всех биржевых рынков используется по решению Клирингового центра за исключением случая, установленного подпунктом 2.1.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 1.5. Совокупный размер денежных средств, которые ПАО Московская Биржа вносит в качестве взноса в Гарантийный фонд одного или нескольких биржевых рынков по требованию Клирингового центра, не может превышать 5 000 000 000 (пять миллиардов) российских рублей.
- 1.6. В случае использования выделенного капитала центрального контрагента Клиринговый центр должен принять решение по вопросу о необходимости восполнения выделенного капитала центрального контрагента в соответствии с Методикой определения выделенного капитала центрального контрагента и иными внутренними документами Клирингового центра.
- 1.7. В случае использования выделенного капитала центрального контрагента на биржевом рынке размер выделенного капитала центрального контрагента на таком биржевом рынке определяется как разница между размером выделенного капитала, установленным настоящей статьей Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, и суммой использованной части выделенного капитала центрального контрагента, увеличенная на сумму восполнения выделенного капитала центрального контрагента (текущий выделенный капитал центрального контрагента).
- 1.8. В случае использования дополнительного выделенного капитала центрального контрагента размер дополнительного выделенного капитала центрального контрагента определяется как разница между размером дополнительного выделенного капитала, установленным настоящей статьей Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, и суммой использованной части дополнительного выделенного капитала центрального контрагента, увеличенная на сумму восполнения дополнительного выделенного капитала центрального контрагента (текущий дополнительный выделенный капитал центрального контрагента).
- 1.9. Дополнительный капитал Клирингового центра используется по решению Клирингового центра за исключением случая, установленного подпунктом 2.1.5 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.

Статья 2. Ограничение размера ответственности Клирингового центра по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами

- 2.1. В соответствии с пунктом 1 статьи 15 Гражданского кодекса Российской Федерации, ответственность Клирингового центра перед Участниками клиринга по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами в форме возмещения причиненных убытков в случае неисполнения / ненадлежащего исполнения Провайдером(-ами) ликвидности обязательств перед Клиринговым центром, ограничивается в порядке, предусмотренном статьей 1 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, при этом используются следующие уровни защиты центрального контрагента:
- 2.1.1. Взнос ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов в размере, равном произведению минимального размера взноса в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов Участников клиринга категорий «Б» и «О», установленному Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и количества Провайдеров ликвидности, не исполнивших обязательства перед Клиринговым центром.
 - 2.1.2. Выделенный капитал центрального контрагента для валютного рынка и рынка драгоценных металлов, установленный в соответствии с подпунктом 1.3.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
 - 2.1.3. Дополнительный выделенный капитал центрального контрагента для всех биржевых рынков, установленный в соответствии с пунктом 1.4 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
 - 2.1.4. Взносы Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов и взнос ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов.
 - 2.1.5. Дополнительный капитал Клирингового центра.
 - 2.1.6. Процедура дисконтирования обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения, предусмотренная статьей 3 Правил клиринга об использовании ограничения размера ответственности Клирингового центра с учетом особенностей, установленных настоящей статьей Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 2.2. Статья 3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра применяется в случае неисполнения Провайдером(-ами) ликвидности обязательств перед Клиринговым центром, при этом под Задолженностью Участника клиринга понимается сумма неисполненного(-ых) обязательства(-в) Провайдера(-ов) ликвидности в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле и отрицательного финансового результата от балансирующих сделок, заключенных Клиринговым центром для исполнения обязательств Клирингового центра перед Добросовестными участниками клиринга по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и/или Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами в связи с неисполнением Провайдером(-ами) ликвидности обязательств перед Клиринговым центром, под размером взноса Участника

клиринга в Гарантийный фонд биржевого рынка – размер вноса ПАО Московская Биржа в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов в размере, равном произведению минимального размера вноса в Гарантийный фонд валютного рынка и рынка драгоценных металлов Участников клиринга категорий «Б» или «О», установленному Правилами клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, и количества Провайдеров ликвидности, не исполнивших обязательства перед Клиринговым центром.

- 2.3. Общая сумма обязательств с отложенным исполнением по валютному рынку и рынку драгоценных металлов, определенная в соответствии с подпунктом 3.2.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра в связи с неисполнением Провайдером ликвидности обязательств перед Клиринговым центром, распределяется:
 - 2.3.1. в первую очередь, между Участниками клиринга, заключавшими Внебиржевые сделки с иностранной валютой с Провайдерами ликвидности и/или Внебиржевые сделки с драгоценными металлами с Провайдерами ликвидности и имеющими по состоянию на Расчетный день, в который были определены обязательства с отложенным исполнением, Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру по денежным средствам в соответствующей валюте / соответствующем драгоценном металле на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, пропорционально размеру такого Нетто-требования / Итогового нетто-требования;
 - 2.3.2. во вторую очередь, между Участниками клиринга, заключавшими Внебиржевые сделки с иностранной валютой с Провайдерами ликвидности и/или Внебиржевые сделки с драгоценными металлами с Провайдерами ликвидности и имеющими требования к Клиринговому центру по возврату Обеспечения в денежных средствах, учитываемое по Расчетному коду Участника клиринга, открытому для валютного рынка и рынка драгоценных металлов, или по Расчетному коду Единого пула, пропорционально размеру указанных требований;
 - 2.3.3. в третью очередь, между всеми Участниками клиринга, допущенными к клиринговому обслуживанию на валютном рынке и рынке драгоценных металлов, в соответствии с пунктом 3.4 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 2.4. В соответствии с пунктом 2 статьи 393 и статьей 15 Гражданского кодекса Российской Федерации, Клиринговый центр не несет ответственности перед Участниками клиринга по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами в форме уплаты процентов на сумму денежных средств при просрочке их уплаты в случае неисполнения / ненадлежащего исполнения Провайдером ликвидности обязательств перед Клиринговым центром.
- 2.5. Положения, содержащиеся в пунктах 2.1-2.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, являются соглашением между Участниками клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов и Клиринговым центром об ограничении ответственности Клирингового центра перед Участниками клиринга по Внебиржевым сделкам с иностранной валютой и

Внебиржевым сделкам с драгоценными металлами в случае неисполнения / ненадлежащего исполнения Провайдером ликвидности обязательств перед Клиринговым центром в силу пункта 1 статьи 15 и пункта 2 статьи 393 Гражданского кодекса Российской Федерации.

Статья 3. Дисконтирование обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения

- 3.1. В целях ограничения размера ответственности Клирингового центра за неисполнение или ненадлежащее исполнение обязательств перед Участниками клиринга, включенных в клиринговый пул на соответствующем биржевом рынке, в случае наличия Недобросовестных участников клиринга, не исполнивших обязательства перед Клиринговым центром, и/или в случае проведения ликвидационного неттинга в отношении Участников клиринга / клиентов Участника клиринга в соответствии с общей частью Правил клиринга, Клиринговый центр применяет установленную настоящей статьей Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра процедуру дисконтирования обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения в денежных средствах Участникам клиринга / Доверенным владельцам счетов.
- 3.2. По итогам каждой клиринговой сессии mark-to-market на каждом биржевом рынке Клиринговый центр производит расчет сумм денежных средств, на которые могут быть погашены обязательства Клирингового центра по возврату Обеспечения в денежных средствах Участникам клиринга / Доверенным владельцам счетов (далее – обязательства с отложенным исполнением). Обязательства с отложенным исполнением могут быть погашены Клиринговым центром по истечении четвертого Расчетного дня с даты их определения в соответствии с условиями настоящей статьи Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 3.2.1. Обязательства с отложенным исполнением на биржевом рынке возникают в случае, если сумма по всем Участникам клиринга на таком биржевом рынке Задолженности Участника клиринга, не обеспеченной Обеспечением, Обеспечением под стресс и взносом в Гарантийный фонд такого Участника клиринга, уменьшенной на величину Задолженности по уплате налога такого Участника клиринга (далее – необеспеченная Задолженность Участника клиринга) и абсолютных значений нетто-обязательств Участников клиринга, определенных по итогам проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга (клиента Участника клиринга), превысит величину доступных средств, порядок определения которой установлен пунктом 3.3 Правил клиринга о ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 3.2.2. Обязательства с отложенным исполнением на биржевом рынке возникают при выполнении условия:
- $$NCD + LN > DW, \text{ где}$$
- NCD – сумма необеспеченных Задолженностей Участников клиринга по биржевому рынку, порядок определения которой установлен настоящим пунктом Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра,

LN - сумма нетто-обязательств Участников клиринга, определенных по итогам проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга (клиента Участника клиринга),

DW - величина доступных средств на биржевом рынке, порядок определения которой установлен пунктом 3.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.

Общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку рассчитывается по формуле:

$$OwPF = |NCD + LN - DW|, \text{ где}$$

OwPF - общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку.

3.2.3. Сумма необеспеченных Задолженностей Участников клиринга по биржевому рынку рассчитывается в следующем порядке:

$$NCD = \sum_{cm} |D_{cm}|, \text{ где}$$

NCD – сумма необеспеченных Задолженностей Участников клиринга по биржевому рынку,

D_{cm} - необеспеченная Задолженность Участника клиринга;

\sum_{cm} - сумма по всем Участникам клиринга на биржевом рынке;

$$D_{cm} = \min((\sum_{sa} \max(\min(D_{sa}; 0); \min(SI_{sa}; 0)) + CfS_{cm} + DF_{cm}); 0), \text{ где}$$

D_{sa} – величина, равная разности между размером Задолженности, учитываемой по Расчетному коду Участника клиринга, и размером Задолженности по уплате налога, учитываемой по Расчетному коду такого Участника клиринга (учитывается со знаком «минус»). Задолженность в иностранной валюте пересчитывается в российские рубли по последнему установленному Клиринговым центром Центральному курсу иностранной валюты,

\sum_{sa} – сумма по всем Расчетным кодам Участника клиринга на биржевом рынке,

SI_{sa} – Единый лимит по Расчетному коду Участника клиринга (для фондового рынка и рынка депозитов, для валютного рынка и рынка драгоценных металлов, для товарного рынка / величина SZ_{sc} (для срочного рынка) / Уровень обеспеченности (для рынка Стандартизированных ПФИ),

CfS_{cm} – оценка размера Обеспечения под стресс Участника клиринга на биржевом рынке,

DF_{cm} – оценка размера взноса Участника клиринга в Гарантийный фонд биржевого рынка;

$$CfS_{cm} = msCfS_m \times (1 + \min((SI_{CfS} / \sum_m msCfS_m); 0)),$$

$$DF_{cm} = msDF_m \times (1 + \min((SI_{DF} / \sum_m msDF_m); 0)), \text{ где}$$

$msCfS_m$, $msDF_m$ – минимальный размер Обеспечения под стресс / взноса в Гарантийный фонд соответствующего биржевого рынка;

SI_{CfS} , SI_{DF} - Единый лимит Участника клиринга по Обеспечению под стресс / Единый лимит Участника клиринга по Гарантийным фондам (с учетом знака);

\sum_m – сумма минимальных размеров Обеспечения под стресс / взносов в

Гарантийные фонды по всем биржевым рынкам для данного Участника клиринга.

- 3.3. Величина доступных средств для биржевого рынка определяется как сумма средств, указанных в подпунктах 1.1.7-1.1.11 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 3.4. Общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку, определенная в соответствии с подпунктом 3.2.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, распределяется между Расчетными кодами Участников клиринга, имеющих по состоянию на Расчетный день, в который были определены обязательства с отложенным исполнением, Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру по денежным средствам в соответствующей валюте, пропорционально размеру такого Нетто-требования / Итогового нетто-требования в соответствии с подпунктом 3.5.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 3.4.1. Если распределить общую сумму обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку среди Участников клиринга, имеющих Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру в денежных средствах на таком биржевом рынке, невозможно, оставшаяся нераспределенная сумма обязательств с отложенным исполнением распределяется среди Участников клиринга, имеющих требования к Клиринговому центру по возврату Обеспечения в денежных средствах, пропорционально размеру указанных требований в соответствии с подпунктом 3.5.4 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.
- 3.4.2. Информация о размере обязательства с отложенным исполнением раскрывается в Клиринговой системе соответствующего биржевого рынка по каждому Расчетному коду Участника клиринга.
- 3.5. Клиринговый центр осуществляет расчет размера обязательств с отложенным исполнением и проверяет возможность их прекращения не реже, чем каждый Расчетный день.
- 3.5.1. Если сумма всех необеспеченных Задолженностей Участников клиринга на биржевом рынке, рассчитанная в соответствии с пунктом 3.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, и абсолютных значений нетто-обязательств Участников клиринга, определенных по итогам проведения ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга (клиента Участника клиринга), не превышает величину доступных средств, порядок определения которой установлен пунктом 3.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, значения всех обязательств с отложенным исполнением устанавливаются равными нулю.
- 3.5.2. Если общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку, определенная в соответствии с подпунктом 3.2.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, меньше, чем указанная сумма, определенная при предыдущем расчете обязательств с отложенным исполнением,

размер обязательств с отложенным исполнением, учитываемых по Расчетным кодам Участников клиринга, уменьшается следующим образом:

$$OwPF_{sa} = \text{round}(OwPF_{sa_old} \times (1 - \min((\Delta OwPF / \sum_{sa} OwPF_{sa_old}); 1)); 2),$$

где

$OwPF_{sa}$ – новое значение размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга,

$OwPF_{sa_old}$ – предыдущее значение размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга,

$\Delta OwPF$ – сумма, на которую уменьшилась общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку,

\sum_{sa} – сумма по всем Расчетным кодам Участников клиринга, по которым

учитываются обязательства с отложенным исполнением.

- 3.5.3. Если общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку, определенная в соответствии с подпунктом 3.2.2 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, больше, чем указанная сумма, определенная при предыдущем расчете обязательств с отложенным исполнением, размер обязательств с отложенным исполнением, учитываемых по Расчетным кодам Участников клиринга, по которым учитывается Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру в денежных средствах на таком биржевом рынке, увеличивается следующим образом:

$$OwPF_{sa} = OwPF_{sa_old} + \min((\Delta OwPF / \sum_{sa} TO_{sa}); 1) \times TO_{sa},$$

где

$OwPF_{sa}$ – новое значение размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга,

$OwPF_{sa_old}$ – предыдущее значение размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга,

$\Delta OwPF$ – сумма, на которую увеличилась общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку,

TO_{sa} – Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру в денежных средствах, учитываемое по Расчетному коду Участника клиринга, уменьшенное на размер Задолженность по такому Расчетному коду и требований, учтенных при предыдущем (в течение данного Расчетного дня) расчете обязательств с отложенным исполнением;

\sum_{sa} – сумма по всем Расчетным кодам Участников клиринга, по которым

учитываются Нетто-требования с наступившей Датой исполнения / Итоговые нетто-требования к Клиринговому центру в денежных средствах.

- 3.5.4. Если распределить общую сумму обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку среди Участников клиринга, имеющих Нетто-требование с наступившей Датой исполнения / Итоговое нетто-требование к Клиринговому центру в денежных средствах на таком биржевом рынке, невозможно, размер обязательств с отложенным исполнением, учитываемых по Расчетным кодам

Участников клиринга, по которым учитывается Обеспечение в денежных средствах на таком биржевом рынке, рассчитывается следующим образом:

$$OwPF_{sa} = OwPF_{sa_old} + \min((\Delta OwPF / \sum_{sa} Col_{sa}); 1) \times Col_{sa},$$

где

$OwPF_{sa}$ – новое значение размера обязательства с отложенным исполнением, учитываемого по Расчетному коду Участника клиринга,

$OwPF_{sa_old}$ – предыдущее значение размера обязательства с отложенным исполнением,

$\Delta OwPF$ – общая сумма обязательств с отложенным исполнением по биржевому рынку, не распределенная в соответствии с подпунктом 3.5.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра;

Col_{sa} – требование к Клиринговому центру по возврату Обеспечения в денежных средствах на биржевом рынке без учета Нетто-требований с наступившей Датой исполнения / Итоговых нетто-требований каждого Участника клиринга, учтенных при расчете обязательств с отложенным исполнением в соответствии с подпунктом 3.5.3 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра. Для Расчетных кодов Единого пула требование к Клиринговому центру по возврату Обеспечения в денежных средствах на биржевом рынке определяется пропорционально сумме Нетто-обязательств по всем Датам исполнения, учитываемых по Расчетному коду на таком биржевом рынке. Нетто-обязательства по ценным бумагам, товарам, драгоценным металлам пересчитываются в российские рубли по Расчетной цене / Центральному курсу;

\sum_{sa} – сумма по всем Расчетным кодам Участников клиринга, по которым

учитываются требования к Клиринговому центру по возврату Обеспечения в денежных средствах.

3.5.5. Для целей определения размера обязательств с отложенным исполнением Нетто-требования / Итоговые нетто-требования по денежным средствам в иностранной валюте, требования по возврату Обеспечения в иностранной валюте пересчитываются в российские рубли по последнему установленному Клиринговым центром Центральному курсу иностранной валюты.

3.6. Обязательства с отложенным исполнением в размере, определенном по состоянию на 4 (четвертый) Расчетный день с даты его первоначального расчета, по истечении такого 4 (четвертого) Расчетного дня считаются погашенными. При этом общий размер обязательства Клирингового центра по возврату Участнику клиринга Обеспечения в соответствующей валюте уменьшится на сумму такого погашенного обязательства с отложенным исполнением.

3.7. В случае погашения Недобросовестными участниками клиринга Задолженностей или получения денежных средств в счет исполнения нетто-обязательств Участников клиринга, определенных по итогам проведения ликвидационного неттинга в отношении Участников клиринга (клиентов Участника клиринга), после погашения обязательств с отложенным исполнением в соответствии с пунктом 3.6 Правил

клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра, Клиринговый центр распределяет полученные средства в полном объеме пропорционально (при недостаточности полученных средств) среди Участников клиринга, в отношении которых обязательства с отложенным исполнением были погашены в соответствии с пунктом 3.6 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра. Указанное распределение осуществляется путем увеличения размера обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения Участникам клиринга.

Статья 4. Существенные условия договора страхования ответственности Клирингового центра

- 4.1. Ответственность Клирингового центра застрахована на условиях комплексного имущественного страхования, страхования от электронных компьютерных преступлений и страхования ответственности за причинение убытков.
- 4.2. Существенными условиями договора страхования (страхового полиса) являются:
- 4.2.1. Страхователь: НКО НКЦ (АО).
Страховщик: СПАО «Ингосстрах» (ИНН 7705042179),
Состраховщик: АО «СОГАЗ», ИНН 7736035485,
Период (срок) страхования: с 00:00 «15» марта 2022 года по 24:00 «14» марта 2023 года (время московское), обе даты включены.
- 4.2.2. Общая страховая сумма по договору установлена в размере 65 млн. долларов США.
- 4.2.3. Объект страхования - имущественные интересы Клирингового центра, связанные с его обязанностью возместить в порядке, установленном законодательством Российской Федерации, ущерб, нанесенный им третьим лицам (потерпевшим) в процессе осуществления им застрахованной деятельности, включая деятельность центрального контрагента. Также застрахованы имущественные интересы Страхователя при осуществлении им Застрахованной деятельности, связанные с нанесением ему прямого имущественного ущерба.
Застрахованная деятельность – любая осуществляемая Клиринговым центром деятельность на рынке ценных бумаг (в т.ч. с документарными и бездокументарными ценными бумагами) и сопутствующая деятельность, деятельность по осуществлению разрешенных банковских операций, деятельность клиринговой организации, в том числе деятельность центрального контрагента, а также деятельность оператора товарных поставок.
- 4.2.4. Настоящая статья общей части Правил клиринга действует до окончания срока (в пределах срока), указанного в подпункте 4.2.1 Правил клиринга об ограничении размера ответственности Клирингового центра.

Правила клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть VII.

Уровни защиты центрального контрагента и меры, направленные на ограничение размера ответственности Клирингового центра



Прочитано, прогумажено и скреплено печатью
13 (тринадцать) листов
Председатель Правления НКО НКЦ (АО)

Э.В. Астанин
«03» июля 2022 г.