

## Изменения в Правила клиринга и Формы и форматы документов и отчетов

С 25.09.2023 г. вступает в силу новая редакция следующих документов НКЦ:

### В части Правил клиринга

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;

Правил клиринга. Часть VI. Правила клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ.

Основные изменения представлены в таблице ниже:

| № п/п | Изменения  | Нормы ПК   | Описание изменений   | Влияние на права и обязанности Участников клиринга  |
|-------|--|--|--|---|
| 1)    | Дополнение заверений, предоставленных Участниками клиринга / Участниками торгов, в части усиления ответственности за выбор имущества, с которым участник заключает сделки, выбор режима учета имущества, а также за соответствие подаваемых ими оферт и заключаемых сделок | П. 4.17 ОчПК, п. 4.5.4 ПК СПФИ   | Изменения предусматривают дополнение заверений, данных Участником клиринга, заверением о том, что Участник клиринга самостоятельно несет ответственность за выбор режима учета имущества, являющегося обеспечением, а также за соответствие подаваемых им оферт и заключаемых им Сделок (как за свой счет, так и за счет клиентов) применимым нормативным требованиям / ограничениям.              | Предлагаемые изменения не влияют на права и обязанности Участников клиринга, так как такую ответственность Участники несут в силу норм законодательства.  |
| 2)    | Вводится право Клирингового центра на перевод Обеспечения в ценных бумагах с собственного Торгово-клирингового счета Т+ Участника клиринга в случае возникновения Маржинального требования по Обеспечению под стресс   | П. 36.9 ОчПК   | Уточнение предполагает, что Клиринговый центр вправе осуществить перевод Обеспечения в ценных бумагах с собственного Торгово-клирингового счета Т+ Участника клиринга в размере, необходимом для приведения значения Единого лимита Участника клиринга по Обеспечению под стресс к состоянию, при котором указанное значение равно нулю, либо превышает ноль.                                      | Предлагаемые изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга ввиду расширения прав Клирингового центра по использованию Обеспечения Участника клиринга для исполнения Маржинальных требований Участника клиринга по обеспечению под стресс.   |
| 3)    | Определение ответственности Клирингового центра и Участников клиринга за разглашение полученной Конфиденциальной информации  | П. 6.11 ОчПК   | Правила клиринга дополняются нормами, определяющими ответственность сторон за разглашение полученной Конфиденциальной информации: размер исключительной неустойки равен расходам Раскрывающей стороны, связанным с таким разглашением. Размер такой неустойки ограничен 200 тыс. руб. за каждое нарушение.   | Предлагаемые изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, определяя и ограничивая ответственность Клирингового центра и самих Участников за разглашение конфиденциальной информации.  |
| 4)    | Вводится обязанность Участника клиринга – нерезидента заключить с Клиринговым центром соглашение о применении процедуры ликвидации неттинга, предусмотренной Правилами клиринга  | п. 14.21 ОчПК  | По требованию Клирингового центра Участник клиринга-нерезидент должен заключить с Клиринговым центром соглашение, предусматривающее:<br>- перечень обстоятельств, свидетельствующих о существенном ухудшении его финансового положения, о которых Участник клиринга обязан уведомлять НКО НКЦ (АО);<br>- применение процедур ликвидации неттинга, проводимого в соответствии с Правилами клиринга. | Предлагаемые изменения влияют на обязанности Участников клиринга - нерезидентов, вводя для них дополнительную обязанность по предоставлению информации об ухудшении его финансового положения и обязанность применять положения Правил клиринга при наступлении оснований проведения ликвидации неттинга. |
| 5)    | Внедрение лимитированного снятия ограничений на Запрет коротких продаж по выделенным   | п. 24.2, 24.3, 30.12, 30.17, 30.19 ОчПК, п. 20.1.10, 20.1.11, 24.7, 30.2, 30.4, 37.3 | В Правила клиринга внесены изменения, предоставляющие возможность частичного ЗКП с заданным лимитом на ТКС по ценным бумагам, иностранным валютам, драгоценным металлам, отобранным  | Предлагаемые изменения оказывают влияние на права Участников клиринга, предоставляя им возможность становиться  |

|    |   |   |  |  |
|----|---|---|--|--|
|    | <b>инструментам в разрезе актива (Частичный ЗКП)</b>  | ПК ФР, п. 13.4<br>ПК ВР                 | Клиринговым центром.<br>Вводится новый параметр "лимит коротких продаж". По умолчанию лимит устанавливается равным 0. Лимит может быть установлен в виде отрицательной суммы единиц измерения актива.<br>Лимит применяется в том случае, если по соответствующему активу действует признак «запрет коротких продаж».<br>Вводятся дополнительные процедуры контроля при выводе Обеспечения и при регистрации заявок на заключение сделок или отчетов на исполнение (для сделок РЕПО): в случае если по соответствующему активу установлено значение вышеуказанного параметра, отличное от 0, не допускается, чтобы при выводе обеспечения, заключения Сделки, исполнения Отчета на исполнение отрицательное значение по активу стало ниже отрицательного значения "лимита коротких продаж". | сторонами по сделкам без полного предварительного обеспечения по отдельным активам с установленным признаком «Запрет коротких продаж».   |
| 6) | <b>Введение внебиржевого размещения/выкупа ценных бумаг</b>   | П.п. 1.1, 17.3, ст. 18 ПК ФР            | Правила клиринга дополнены условиями заключения и осуществления клиринга для Внебиржевых сделок с ценными бумагами в новых режимах «Размещение: «Адресные сделки» и «Выкуп: Адресные сделки», которые внедрены для предоставления Участникам клиринга нового сервиса по размещению/ выкупу ценных бумаг на внебиржевом рынке без участия центрального контрагента.   | Предлагаемые изменения оказывают влияние на права Участников клиринга, предоставляя им возможность размещать акции на внебиржевом рынке.   |
| 7) | <b>Предоставление возможности использования эмиссионного счета при осуществлении клиринга по сделкам, связанным с размещением/ доразмещением ценных бумаг</b> | П. 17.5, 21.5.4, п. 25.3.1 ОчПК         | Изменения предполагают обеспечение возможности осуществления эмитентом или брокером сделок с ценными бумагами, направленных на их размещение в режиме основных торгов Т+. Для целей обеспечения указанной возможности в отношении ТКС, в состав которого входит раздел эмиссионного счета (эмиссионный ТКС), вводятся следующие ограничения:<br>1. при расчете Единого лимита по Расчетному коду, входящему в состав эмиссионного ТКС, стоимость Обеспечения в ценных бумагах, учитываемых по такому Разделу эмиссионного счета, принимается равной нулю;<br>2. для эмиссионного ТКС устанавливается признак «запрет коротких продаж» (по умолчанию);<br>3. Расчетный код Единого пула не может входить в состав эмиссионного ТКС.   | Предлагаемые изменения оказывают влияние на права и обязанности Участников клиринга в части предоставления возможности использования эмиссионного счета при осуществлении клиринга по сделкам, связанным с размещением/доразмещением ценных бумаг. |
| 8) | <b>Реализация возможности замены в сделках ТКС, в состав которого входит торговый раздел казначейского счета депо эмитента</b>                                | п. 39.9 ОчПК                            | Вводится возможность замены ТКС в Сделке с ценными бумагами на ТКС, в состав которого входит Торговый раздел казначейского счета депо. При этом такая замена ограничена следующими случаями:<br>- в случае, если по информации, полученной Клиринговым центром от Расчетного депозитария, владелец казначейского счета депо, на котором открыт указанный раздел, является эмитентом;<br>- в случае получения от Участника клиринга уведомления о проведении выкупа облигаций или приобретения акций.   | Предлагаемое изменение влияет на права и обязанности Участников клиринга, предоставляя возможность замены в сделках ТКС, в состав которого входит торговый раздел казначейского/ эмиссионного счета депо эмитента.                                 |
| 9) | <b>Уточнение положений, определяющих порядок передачи Дохода по сделкам РЕПО с Банком России, заключенных без</b>   | Ст. 48 ПК ФР, Временной регламент ПК ФР | Правила клиринга дополнены уточнениями случаев, когда не применяется новый механизм передачи Дохода по сделкам РЕПО с Банком России, заключенных без центрального контрагента.   | Предлагаемые изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, заключивших сделки РЕПО с Банком России без центрального контрагента.  |

|     |  |  |  |  |
|-----|--|--|--|--|
|     | центрального контрагента   |  |  |  |
| 10) | Расширение возможности использования НКО НКЦ (АО) кредитных рейтингов национальных рейтинговых агентств для целей оценки возможности допуска Участников клиринга к клиринговому обслуживанию | п. 14.3.10, 14.9.2, 14.9.3 ОчПК, п. 8.3.2, 8.5 ПК ФР, п. 4.5.1 ПК ВР, п. 4.4.3, 4.5.3, 4.6.2 ПК СПФИ | Изменения в Правила клиринга дополняют Перечень национальных рейтинговых агентств Национальным рейтинговым агентством (НРА) и рейтинговым агентством «Национальные кредитные рейтинги» (НКР), кредитные рейтинги которых НКО НКЦ (АО) может использовать для целей оценки возможности допуска Участников клиринга к клиринговому обслуживанию.   | Предлагаемые изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, предоставляя Клирингову центру возможность использования национальных рейтинговых агентств для целей оценки возможности допуска Участников клиринга к клиринговому обслуживанию. |
| 11) | Уточнение порядка передачи Дохода по сделкам купли-продажи ценных бумаг в случае изменения даты определения списка лиц, имеющих право на получение дохода                                    | п. 47.1 ПК ФР  | В связи с возникновением случаев изменения эмитентами даты определения списка лиц, имеющих право на получение дохода, Правила клиринга дополняются уточнениями, что в случае если Расчетный депозитарий опубликовал информацию об изменении даты определения списка лиц, имеющих право на получение дохода, для целей определения обязательства по передаче Дохода применяется дата, опубликованная Расчетным депозитарием.<br>При этом если Расчетный депозитарий опубликовал данную информацию в новую дату определения списка лиц или позднее, обязательства и требования по передаче Дохода прекращаются, а Участники клиринга вправе самостоятельно урегулировать обязательства по передаче Дохода по ценным бумагам. | Предлагаемые изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, так как изменяют дату исполнения/прекращают обязательства по передаче Дохода.  |
| 12) | Внесение уточнения о том, что согласие Обособленного клиента Участника клиринга на обработку персональных данных, больше не требуется  | п. 23.1 ОчПК   | В Правила клиринга вносится уточнение, что совместно с Запросом на регистрацию Обособленного клиента Участник клиринга не обязан предоставить Клиринговому центру Согласие Обособленного клиента – физического лица на обработку персональных данных по форме, размещенной на Сайте Клирингового центра.   | Предлагаемые изменения влияют на обязанности Участников клиринга, определяя отсутствие необходимости сбора Клиринговым центром согласий обособленных клиентов – физических лиц Участника клиринга.   |

## **В части Форм и форматов документов и отчетов**

### **Формы и форматы документов и отчетов. Часть I. Общая часть.**

1. Обновлен формат «Заявление на перевод обязательств и Обеспечения» (п. 3.1)

### **Формы и форматы документов и отчетов. Часть II. Формы и форматы на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов.**

1. В Отчет о риск-параметрах (EQM44) добавлено поле ShortSalesLimit для отображения параметра «лимит коротких продаж».
2. В связи с началом расчета премии по внебиржевым сделкам в режиме ОТС РПС с ЦК с акциями с листингом в Отчете о премии (EQM97) добавлен новый тип комиссии CommInfo = "7" *Возвратная премия по внебиржевым сделкам с акциями, прошедшими листинг на Московской Бирже, заключенным в Режиме "Адресные сделки с ЦК"*.

### **Формы и форматы документов и отчетов. Часть III. Формы и форматы на валютном рынке и рынке драгоценных металлов.**

1. В Отчет о риск-параметрах (CCX44) добавлено поле ShortSalesLimit для отображения параметра «лимит коротких продаж».
2. Добавлен новый Отчет об обязательствах по сделкам с валютой с особым режимом поставки (CCX102).

## **Формы и форматы документов и отчетов. Часть IV. Формы и форматы на срочном рынке.**

1. Изменения в Отчет о Сделках, принятых в клиринг - f04\_XXYY.csv, f04clXXYYZZZ.csv:
  - 1.1. Добавлено поле var\_marg\_b\_index\_div - Составляющая часть обязательства Покупателя по уплате Вариационной маржи с учетом дивидендных выплат по ценным бумагам, входящих в базу расчетов Индексов Московской Биржи, для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на Индексы Московской Биржи (в рублях РФ).
  - 1.2. Добавлено поле var\_marg\_s\_index\_div - Составляющая часть обязательства Продавца по уплате Вариационной маржи с учетом дивидендных выплат по ценным бумагам, входящих в базу расчетов Индексов Московской Биржи, для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на Индексы Московской Биржи (в рублях РФ).
2. В Сводный отчет о принятых в клиринг Сделках (Инструментах и Связках) - f07.csv добавлено поле index\_div - Значение с учетом дивидендных выплат по ценным бумагам, входящих в базу расчетов Индексов Московской Биржи, для однодневных фьючерсных контрактов с автопродлонгацией на Индексы Московской Биржи (в пунктах).
3. Изменения в Отчет об обязательствах по Сделкам - fposXXYY.csv, fposclXXYYZZZ.csv:
  - 3.1. Добавлено поле var\_marg\_p\_index\_div - Составляющая часть Вариационной маржи с учетом дивидендных выплат по ценным бумагам, входящих в базу расчетов Индексов Московской Биржи, по Сделкам однодневными фьючерсными контрактами с автопродлонгацией на Индексы Московской Биржи, обязательства по которым не прекращены на начало отчетного дня (в рублях РФ).
  - 3.2. Добавлено поле var\_marg\_d\_index\_div - Составляющая часть Вариационной маржи с учетом дивидендных выплат по ценным бумагам, входящих в базу расчетов Индексов Московской Биржи, по Сделкам однодневными фьючерсными контрактами с автопродлонгацией на Индексы Московской Биржи, заключенным в течение отчетного дня (в рублях РФ).
4. Изменения в Отчет об установлении параметров ограничения на открытие позиций/ограничения на объявления заявок - dayriskparamsXXYY.csv, riskparamsXXYY.csv:
  - 4.1. Прекращение формирование файлов по каждой Брокерской фирме;
  - 4.2. Формирование файлов консолидировано по всему Участнику;
  - 4.3. Изменено наименование файлов на dayriskparamsXX00.csv, riskparamsXX00.csv
5. Добавлен формат отчета Информация о расчёте кривой волатильности по Сделкам, заключенным опционными контрактами (volat.csv).

Обновленные XSD схемы и XSLT стили доступны на FTP сервере: <https://ftp.moex.com/Reports/>