

Изменения в Правила клиринга

С 17.06.2024 г. вступает в силу новая редакция следующих документов НКЦ:

- 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)	Целевая регистрация Обособленного клиента	ОчПК ст. 2, ст. 23 П. 57.1 ПК ФР ст. 13, п. 52.2, п. 52.4 ПК ВР ст. 20 ПК СПФИ, ст. 7, ст. 26 ПК СР ст. 7	В целях соблюдения нормативных актов Банка России в области обособления активов, находящихся в доверительном управлении, в том числе средств пенсионных накоплений, изменяется порядок регистрации обособленного клиента, обеспечивающий возможность более надежной сегрегации имущества, находящегося в доверительном управлении.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, изменяя порядок регистрации обособленных клиентов.
2)	Наделение НКО НКЦ (АО) правом при недостаточности обеспечения Участника клиринга в рублях заключать сделку переноса своп не только в рублях / иностранной валюте, но и в рублях / драгоценных металлах	ОчПК п. 44.4	У НКО НКЦ (АО) появляется право в случае наличия у Участника клиринга Итогового нетто-обязательства в рублях, для исполнения которого недостаточно денежных средств, заключать сделки своп не только с иностранной валютой, но и с драгоценным металлом. Это дополнение расширяет доступный инструментарий переноса неисполненных Участником клиринга Итоговых нетто-обязательств, что уменьшит случаи возникновения у Участников клиринга задолженности.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, так как с ними теперь в целях переноса обязательств в рублях могут быть заключены также сделки своп с драгоценными металлами.
3)	Расширение перечня иностранных валют, передача профилей которых, возможна между Клиринговой системой фондового рынка и Клиринговой системой рынка СПФИ	ПК СПФИ п. 2.4	Предыдущие редакции Правил клиринга предусматривали возможность передачи Профилей активов в иностранных валютах, в которых возможно исполнение обязательств по Договорам СПФИ. Правила клиринга на рынке СПФИ дополнены возможностью для Участников клиринга осуществлять передачу Профилей активов между Клиринговой системой фондового рынка и Клиринговой системой рынка СПФИ иностранных валют, определенных решением Клирингового центра.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, позволяя переводить в Клиринговую систему рынка СПФИ профили иностранных валют, отличные от профилей иностранных валют, в которых возможно исполнение обязательств на рынке СПФИ.
4)	Дополнение перечня проверок, проводимых Клиринговым центром при процедуре замены Торгово-клиринговых счетов и при процедуре перевода обязательств и Обеспечения	ОчПК п. 39.10, 57.10	Вводится проверка плановых позиций по активам, по которым установлен признак «запрет коротких продаж», в том числе с одновременным установлением значения «лимит коротких продаж», отличного от нуля, для заменяемого и заменяющего Торгово-клирингового счета. Указанная проверка плановых позиций по активам будет также производиться при осуществлении процедуры замены Торгово-клиринговых счетов в сделках, замене Торгово-клиринговых счетов в сделках, стороной по которым является Участник клиринга категории «В», а также при осуществлении процедуры перевода позиций и обеспечения к Участнику клиринга - реципиенту с категорией «В».	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, обязывая их обеспечить требуемый размер плановых позиций при замене Торгово-клиринговых счетов в сделках, а также делая невозможным в отдельных случаях Участнику клиринга категории «В» становиться Участником клиринга - реципиентом.
5)	Дополнение порядка действий НКО НКЦ (АО) в случаях, если один из конечных контрагентов по поставочному срочному контракту, базисным активом которого являются ценные бумаги, не может	ПК СР П 31.15	Правила клиринга на срочном рынке дополняются положениями, в соответствии с которыми в случае, если один из конечных контрагентов по поставочному срочному контракту, базисным активом которого являются ценные бумаги, не может становиться стороной по сделкам с такими ценными бумагами, в том числе в связи с введением в отношении такого Участника клиринга	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, дополняя перечень случаев, когда они могут стать стороной по балансирующей сделке.

	становится стороной по сделкам с такими ценными бумагами		специальных экономических мер, Клиринговый центр заключает балансирующую сделку.	
6)	Расширение полномочий НКО НКЦ (АО) при проведении процедур дефолт-менеджмента при неисполнении Участником клиринга Маржинальных требований	ОчПК п. п. 34.11.1 – 34.11.2	<p>В настоящее время в рамках урегулирования не исполненного в срок Маржинального требования, возникшего по Расчетному коду Единого пула, передача Профилей активов осуществляется только в Клиринговую систему рынка, на котором возникло Маржинальное требование. В рамках расширения полномочий НКО НКЦ (АО) при проведении процедур дефолт-менеджмента, в Правила клиринга внесены изменения, позволяющие передавать Профили активов между Клиринговыми системами всех рынков, на которые распространено действие Расчетного кода Единого пула, если совокупность таких передач Профилей активов приведет к увеличению Единого лимита по Расчетному коду Единого пула в Клиринговой системе рынка, в которой возникло неисполненное в срок Маржинальное требование.</p> <p>Кроме того, НКО НКЦ (АО) вправе при неисполнении Участником клиринга Маржинального требования осуществить перевод Обеспечения с собственного Расчетного кода Участника клиринга в размере, необходимом для приведения значения Единого лимита (свободного Обеспечения) Участника клиринга по Расчетному коду, по которому учитывается неисполненное Маржинальное требование к состоянию, при котором указанное значение равно нулю, либо превышает ноль (только для случая, когда такое неисполненное Маржинальное требование учитывается). Клиринговый центр также наделяется правом осуществлять перевод обеспечения с собственных Расчетных кодов и Торгово – клиринговых счетов Участника клиринга на клиринговые регистры Участника клиринга для Обеспечения под риски концентрации на эмитентов в целях приведения значения Единого лимита по Обеспечению под риски концентрации на эмитентов к нулевому или положительному значению.</p>	Изменения влияют на права Участников клиринга в части изменения процедуры урегулирования неисполненных в срок Маржинальных требований.
7)	Уточнение требований к гарантийному письму	ОчПК 14.4.8.1	Правила клиринга дополняются уточнением содержания предоставляемого при допуске к клиринговому обслуживанию новообразованным Участником клиринга гарантийного письма контролирующего лица: такое гарантийное письмо является заверением о том, что все обязательства Участника клиринга, без ограничений, в том числе Итоговые нетто-обязательства, Маржинальные требования, будут исполняться надлежащим образом в установленные Правилами клиринга сроки.	Изменения не влияют на права и обязанности Участников клиринга.
8)	Допуск страховых организаций на рынок СПФИ	п.4.5 ПК СПФИ	Изменения предусматривают возможность допуска страховых организаций к клирингу на рынке СПФИ и устанавливают требования к таким Участникам клиринга.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, обеспечивая возможность страховым организациям быть Участниками клиринга на рынке СПФИ.
9)	Пересмотр требований по допуску нерезидентов к клирингу на рынке СПФИ	Ст. 4 ПК СПФИ	Пересмотрены требования по допуску на рынок СПФИ Участников клиринга - Нерезидентов.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, так как изменяется круг лиц, имеющих возможность стать Участниками клиринга на рынке СПФИ.
10)	Продление торгов белорусскими рублями	Приложение 6 ОчПК	В связи с тем, что ранее время торгов белорусскими рублями было продлено с 12:30 до 15:15 и, соответственно, изменилось время исполнения Итоговых нетто-обязательств в	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, предоставляя право заключать и исполнять сделки с

			указанной валюте (указанная информация размещена на сайте Клирингового центра), во Временной регламент вносятся соответствующее уточнения	белорусскими рублями более длительное время.
11)	Введение нового способа возврата Обеспечения под стресс, Обеспечения под риски концентрации на эмитентов и взносов в Гарантийные фонды	ст. 33 ОчПК, Приложение 6 ОчПК	Изменения предусматривают возможность возврата Обеспечения под стресс, Обеспечения под риски концентрации на эмитентов и взносов в Гарантийные фонды на основании Постоянного поручения на возврат обеспечения, поданного Участником клиринга.	Изменения влияют на права Участников клиринга, упрощая порядок вывода Обеспечения под стресс, Обеспечения под риски концентрации на эмитентов и взносов в Гарантийные фонды.
12)	Уточнение процедуры дефолт менеджмента в части установления режима урегулирования и действий Клирингового центра при наличии неисполненного Маржинального требования по рискам концентрации на эмитентов	п. 7.15, 34.11, 34.11.2, 37.5, 37.5.3, 38.5 ОЧПК п.26.10 ПК ФР п.25.2 ПК СР	Вносимые в Правила клиринга изменения: 1) предоставляют Клиринговому центру право на основании соответствующего решения не вводить режим урегулирования в рамках предусмотренных Правилами клиринга процедур дефолт-менеджмента. 2) позволяют устанавливать режим урегулирования при наличии неисполненных в срок Маржинальных требований непосредственно перед заключением закрывающих сделок (следующем этапе дефолт-менеджмента после перевода профилей).	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, при проведении в отношении них процедур дефолт-менеджмента.
13)	Изменения, направленные на управление нормативом Н 5.2 ЦК	Ст. 2, п. 30.14, 30.17.2, 32.7, 32.8, 37.3, 37.3.1, 37.5.1, 37.5.4 ОчПК	В целях обеспечения соблюдения изменений в Инструкцию Банка России № 175-И «О банковских операциях небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов, об обязательных нормативах небанковских кредитных организаций - центральных контрагентов и особенностях осуществления Банком России надзора за их соблюдением» в части норматива Н 5.2 ЦК вводится новый вид требования к Участникам клиринга – требование по обеспечению рисков концентрации позиций, которое будет учитываться на Расчетном коде для учета Обеспечения под риски концентрации на эмитентов. Порядок выставления и исполнения указанного требования аналогичен действующему в отношении требований под риски концентрации на эмитентов.	Изменения влияют на обязанности Участников клиринга, налагая на них обязанность по соблюдению достаточности обеспечения для целей соблюдения Клиринговым центром норматива Н 5.2 ЦК.
14)	Изменения, уточняющие наименование перечней ПОД/ФТ и порядок действий в случае применения специальных экономических мер в отношении Участника клиринга / Обособленного клиента / Доверенного владельца счетов	п.п.3.6.1, 3.6.3, 3.6.6, 15.19.9, 15.19.14, 58.1 ОЧПК	Изменения внесены: 1) в соответствии с положениями Федерального закона №115-ФЗ «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма» в части наименования перечня организаций, связанных с терроризмом или с распространением оружия массового уничтожения, составляемый в соответствии с решениями Совета Безопасности ООН, и перечня лиц, в отношении которых действует решение Межведомственной комиссии о замораживании (блокировании) принадлежащих им денежных средств или иного имущества. 2) в соответствии с Федеральным законом № 281-ФЗ "О специальных экономических мерах и принудительных мерах" и Федеральным законом N 422-ФЗ "О внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации" в части, касающейся правил применения специальных экономических мер: обязанность применять блокирующие меры против иностранных организаций и подконтрольных им лиц из контрсанкционных списков.	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, являющихся Нерезидентами из перечня, а также на Участников клиринга, являющихся лицами, подконтрольными Нерезидентам из перечня: 1) Клиринговый центр прекращает допуск к клиринговому обслуживанию на срок вводимых специальных экономических мер в отношении такого Участника клиринга или до их отмены. 2) Клиринговый центр осуществляет блокировку имущества, учитываемого в качестве обеспечения по клиринговому регистрам, используемым для учета обеспечения и обязательств Обособленных клиентов и по разделам клиринговых регистров в рамках Обособленных Брокерских фирм, за которыми закреплен Доверенный владелец счетов
15)	Инсайдерская информация третьих лиц	ст.3.21 ОчПК	Уточняется, что Участники клиринга, получившие доступ к инсайдерской информации третьих лиц (в виде отчетности НКО НКЦ (АО)), будут включены в список инсайдеров НКО НКЦ (АО), а также внесены соответствующие изменения в целях	Изменения влияют на права и обязанности Участников клиринга, налагая на них обязанность по соблюдению требований Закона № 224-ФЗ в отношении отчетности НКО

			выполнения требований Федерального закона № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком и о внесении изменений в отдельные законодательные акты Российской Федерации».	НКЦ (АО), направляемой Участникам клиринга.
16)	Уточнение срока раскрытия на сайте Клирингового центра решения о ценных бумагах в режиме Выкупа (внебиржевой рынок ценных бумаг)	п.п. 18.4 ПК ФР	Уточнено, что на основании положений Федерального закона № 224-ФЗ «О противодействии неправомерному использованию инсайдерской информации и манипулированию рынком» срок раскрытия на сайте Клирингового центра решения о ценных бумагах в режиме Выкупа (внебиржевой рынок ценных бумаг) не может быть ранее времени распространения через средства массовой информации приглашения делать оферты.	Изменения не влияют на права и обязанности Участников клиринга.
17)	Вводится обязанность Участников клиринга предоставлять Клиринговому центру согласие на обработку персональных данных от физического лица при направлении запроса на регистрацию Обособленного клиента	п. 23.1 ОчПК	Правила клиринга дополняются положениями, обязывающими Участников клиринга предоставлять Клиринговому центру согласие на обработку персональных данных от физического лица при направлении запроса на регистрацию Обособленного клиента.	Изменения влияют на обязанности Участников клиринга, вводя обязанность по предоставлению дополнительных документов при регистрации Обособленного клиента.