

Изменения в Правила клиринга и Формы и форматы документов и отчетов, вступающие в силу с 25.10.2021г.

С 25.10.2021 вступают в силу новые редакции следующих документов НКЦ:

Правила клиринга. Часть I. Общая часть за исключением подпунктов 26.3.1, 26.3.4, пунктов 33.7, 33.11 (исключение распространяется на подпункты 33.11.1, 33.1.2), 42.9, 42.10, пунктов 29.2, 61.15.

Правила клиринга. Часть II. Правила клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов за исключением пунктов 22.2, 27.14, 33.5, 43.14, статьи 35.

Правила клиринга. Часть III. Правила клиринга на валютном рынке и рынке драгоценных металлов за исключением пунктов 10.7, статьи 12.

Правила клиринга. Часть VI. Правила клиринга на рынке Стандартизированных ПФИ за исключением пунктов 4.5, 4.6, статьи 14.

Дата вступления в силу исключенных пунктов и подпунктов будет определена отдельным решением Правления НКО НКЦ (АО).

Основные изменения представлены в таблице:

Изменения	Нормы ПК	Описание изменений	Влияние на права и обязанности Участников клиринга	Причина изменений
1) Выполнение Клиринговым центром функций Квалифицированного дилера деривативов (QDD) в отношении дохода от источника в США	Статьи 2, 8, пункты 12.9, 44.1, 46.9, подпункты 61.15.6, 64.4.3 общей части Правил клиринга; пункты 46.2, 46.3, 46.6, 46.7, 46.14, 46.15 Правил клиринга на фондовом рынке.	В рамках проекта Р-109 «FATCA» вносятся изменения, предусматривающие, что при осуществлении Выплат, эквивалентных дивидендам или процентам, Участнику клиринга Клиринговый центр в установленных налоговым законодательством США случаях исполняет функции Квалифицированного дилера деривативов (QDD) и уплачивает в бюджет США налог на доход от источника в США и/или приравненный к нему доход в рамках Глав 3 и 4 Налогового кодекса США в соответствии с требованиями секции 871(m).	Участник клиринга, обязан уплатить Клиринговому центру сумму, соответствующую сумме налога, уплаченного Клиринговым центром в бюджет США.	Изменение направлено на обеспечение возможности заключения сделок РЕПО с американскими ценными бумагами.

<p>2) Линки с иностранными провайдерами ликвидности на фондовом рынке</p>	<p>Статья 2, пункты 7.4, 16.5, 17.1, 18.1, 18.2, подпункты 18.4.1-18.4.3, пункты 19.1, 19.6, 20.6, 25.1, 25.2, 25.3, подпункты 33.15.1, 33.15.3, 3781.1, 53.2.2, 53.2.3, 53.2.5, пункты 57.7, 57.13, подпункт 57.14.1, 60.1 ОЧ ПК,</p> <p>Статья 1, пункт 2.16, подпункт 11.4.1, пункты 11.7, 12.4, 16.1, 16.3, 19.1, 19.3, подпункты 19.4.1, 19.4.2, пункты 19.6, 19.7, 19.8, 19.10, подпункт 19.13.4, пункты 27.1, 47.3, 47.10 Правил клиринга на фондовом рынке.</p>	<p>В рамках проекта Р-131 "Линки с иностранными провайдерами ликвидности", реализуемого с целью повышения ликвидности торговли иностранными ценными бумагами, основными площадками которых являются иностранные рынки, предполагается предоставление возможности заключения сделок на фондовом рынке ПАО Московская Биржа по котировкам, транслируемым с иностранных рынков Участниками торгов биржи отдельной категории - Провайдеры. Провайдерам предоставляется право осуществлять подачу Котировок, которые проходят проверку на обеспеченность после метчинга Котировки со встречной заявкой, поданной другим Участником торгов. Сделка на основании Котировки и заявки заключается после подтверждения Котировки Провайдером (после заключения Провайдером аналогичной сделки на иностранном рынке).</p> <p>Правила клиринга дополнены нормами, определяющими порядок проведения проверок Котировок, подаваемых Участниками торгов, являющимися Провайдерами ликвидности, на обеспеченность.</p>	<p>Участники клиринга, являющиеся Участниками торгов, являющиеся Провайдерами ликвидности, получают право заключать биржевые сделки с центральным контрагентом на основании поданных Котировок.</p>	<p>Привлечение на клиринг с ЦК дополнительных объемов с внебиржевого рынка акций.</p>
<p>3) Отказ от адресной сделки РЕПО с ЦК</p>	<p>Пункт 27.20 Правил клиринга на фондовом рынке</p>	<p>Участникам клиринга предоставляется право отказаться от исполнения обязательств по адресной сделке РЕПО с ЦК в день ее заключения. При подаче Поручения на отказ от исполнения сделки РЕПО обоими Участниками клиринга, являющимися сторонами парных сделок РЕПО, обязательства по сделке РЕПО прекращаются без уплаты отступного.</p>	<p>Расширяются права Участников клиринга – появляется возможность отказаться от заключенной адресной сделки РЕПО при обоюдном согласии сторон сделки.</p>	<p>Изменения вносятся по просьбе Участников клиринга. Отмена сделок РЕПО будет применяться Участниками клиринга в случае ошибочной подачи адресных заявок.</p>
<p>4) Линки с провайдерами ликвидности на валютном рынке</p>	<p>Пункт 10.7, статья 12 Правил клиринга на валютном рынке</p>	<p>В рамках проекта Р-115 Развитие ОТС-сервисов Участникам клиринга предоставляется новый сервис по заключению внебиржевых сделок на валютном рынке:</p> <p>Участники клиринга НКЦ, получающие котировки на внебиржевом рынке от третьих лиц, транслируют указанные котировки своим клиентам, являющимся также Участниками клиринга НКЦ. При наличии интереса, Участники клиринга подают в НКЦ Предложения. НКЦ заключает сделки с каждым</p>	<p>Не влияет на права и обязанности Участников клиринга</p>	<p>Привлечение на клиринг с ЦК дополнительных объемов с внебиржевого валютного рынка.</p>

		из Участников клиринга после получения подтверждения от Участника клиринга, получающего котировки на внебиржевом рынке от третьих лиц. Участник клиринга вправе подавать в Клиринговую систему свои Предложения на заключение Внебиржевых сделок с привлечением другого Участника клиринга (далее – информирующий Участник клиринга). Для реализации такой возможности Участник клиринга–заявитель подает в Клиринговый центр заявление. После получения заявления Клиринговый центр формирует и направляет Участнику клиринга–заявителю специальный код, который он должен указывать в сформированных им Предложениях, которые информирующий Участник клиринга направляет в Клиринговую систему.		
5) Уточнение дней, в которые происходит уменьшение второй части сделок РЕПО при передаче дохода по сделкам РЕПО без ЦК	Подпункт 21.1.1, статья 38 Правил клиринга на фондовом рынке, пункт 1.4 Приложения №2 к Правилам клиринга на фондовом рынке	Нерабочие дни заменены на Расчетные дни: в связи с появлением «ковидных» нерабочих дней, появились нерабочие дни, которые являются Расчетными днями. Уменьшение второй части сделок РЕПО фактически происходит по Расчетным дням. Изменения направлены на приведение в соответствие норм Правил клиринга с фактическими действиями Клирингового центра.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменения направлены на приведение Правил клиринга в соответствие с фактическими действиями НКО НКЦ (АО) по уменьшению второй части сделок РЕПО без ЦК.
6) НКО НКЦ (АО) – информирующее лицо на валютном рынке	П.9.5 Правил клиринга на валютном рынке	Правила клиринга на валютном рынке дополняются нормой о том, что НКО НКЦ (АО), как центральный контрагент, в силу требований нормативных актов Банка России осуществляет функции информирующего лица, направляя в репозитарий информацию о заключенных с Участниками клиринга Внебиржевых сделках своп.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	На валютном рынке планируется заключать внебиржевые сделки своп, которые подлежат отчету в репозитарий. В этой связи Правила клиринга на валютном рынке необходимо дополнить нормой о том, что НКО НКЦ (АО), как центральный контрагент, выполняет функции информирующего лица, направляя в репозитарий информацию о заключенных с Участниками клиринга Внебиржевых сделках своп в объеме, порядке и сроки, установленные нормативными актами Банка России.
7) Изменение даты прекращения	Подпункты 61.1.1, 61.3.1 общей части	Федеральный закон от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменения позволят снизить риск проведения ликвидационного неттинга

<p>обязательств при проведении ликвидационного неттинга в случае отзыва Банком России у Участника клиринга – Кредитной организации лицензии на осуществление банковских операций</p>	<p>Правил клиринга</p>	<p>центральном контрагенте» (пп. 6.1 п. 2. ст. 4) допускает прекращение обязательств при проведении ликвидационного неттинга в день, следующий за днем отзыва лицензии. В случае, если отзыв лицензии произошел в день, предшествующий нерабочему дню, обязательства по сделкам могут быть прекращены в этот нерабочий день. Текущей редакцией Общей части Правил клиринга (п. 60.1.1 общей части Правил клиринга) предусмотрено, что обязательства в таком случае прекращаются в день отзыва лицензии. Правки предусматривают перенос даты прекращения обязательств на следующий календарный день.</p> <p>Аналогичныеправки вносятся в п. 60.3.1 общей части Правил клиринга при прекращении обязательств в связи с назначением временной администрации, или принятия арбитражным судом решения о введении в отношении Участника клиринга – Некредитной организации одной из процедур банкротства, или принятия арбитражным судом решения о признании Участника клиринга – Некредитной организации банкротом и об открытии конкурсного производства.</p>		<p>с нарушением сроков, установленных п. 6.1 ст. 4 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте» и п. 1 ст. 4 Федерального закона от 26.10.2002 № 127-ФЗ «О несостоятельности (банкротстве)». Это снизит риск оспаривания результатов ликвидационного неттинга.</p>
<p>8) Уточнение размера Выделенного капитала</p>	<p>Подпункты 26.3.1, 26.3.4 общей части Правил клиринга</p>	<p>Правила клиринга должны содержать информацию о размере Выделенного капитала. Наблюдательным советом НКО НКЦ (АО) 27.05.2021 пересмотрен размер Выделенного капитала НКО НКЦ (АО). Соответствующие изменения вносятся в Правила клиринга.</p>	<p>Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.</p>	<p>Изменения вносятся в связи с требованиями п. 14.2 ст. 4 Федерального закона от 07.02.2011 № 7-ФЗ «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте», согласно которым Правила клиринга должны содержать информацию о размере выделенного капитала центрального контрагента, при этом указанные изменения будут введены в действие не ранее, чем через три месяца после раскрытия НКЦ информации об утверждении новой редакции Правил клиринга, зарегистрированной в Банке России.</p>
<p>9) Одностороннее подписание договора об оказании</p>	<p>Подпункт 5.4.1, пункт 12.1 общей части Правил</p>	<p>В настоящий момент подписание договора об оказании клиринговых услуг и договора о ведении клиринговых регистров осуществляется</p>	<p>Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.</p>	<p>Изменения направлены на упрощение процедуры подписания договора об оказании клиринговых услуг и</p>

<p>клиринговых услуг, а также Договора о ведении клиринговых регистров в том числе с использованием электронной подписи</p>	<p>клиринга, приложения 1,2 к общей части Правил клиринга</p>	<p>с двух сторон (НКЦ и Участник клиринга) и только в бумажной форме. Договоры являются договорами присоединения. Заключение договора об оказании клиринговых услуг и договора о ведении клиринговых регистров осуществляется путем присоединения к договору, условия которого определены Правилами клиринга. В этой связи допустимо их подписание только со стороны Участника клиринга. Изменения позволят при соблюдении Участником клиринга всех требований, предусмотренных Правилами клиринга, осуществлять подписание указанных договоров в одностороннем порядке, в т.ч. с использованием электронной подписи. Аналогичный порядок уже реализован на ПАО Московская Биржа при подписании договора об оказании услуг по организации торгов.</p>		<p>договора о ведении клиринговых регистров и сокращение сроков допуска Участников клиринга к клиринговому обслуживанию.</p>
<p>10) Уточнение порядка ликвидационного неттинга при аннулировании лицензии на осуществление банковских операций</p>	<p>Подпункты 15.16.2, 15.18.4, 57.18.3, пункты 59.10, 59.11, 61.1, 61.1.1- 61.1.3, 61.12, 61.14, 61.15.6 общей части Правил клиринга</p>	<p>В Правилах клиринга обязанность НКО НКЦ (АО) приостановить допуск к клиринговому обслуживанию и прекратить обязательства по сделкам в случае аннулирования лицензии на осуществление банковских операций заменена правом осуществить указанные действия.</p>	<p>Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.</p>	<p>Изменения позволяют продолжать клиринговое обслуживание тех Участников клиринга, чье аннулирование лицензии на осуществление банковских операций не связано с прекращением деятельности Участника клиринга, если его деятельность продолжает соответствовать требованиям, предъявляемым Правилами клиринга.</p>
<p>11) Уточнение оснований прекращения действия договора об оказании клиринговых услуг в случае реорганизации Участника клиринга</p>	<p>Пункт 4.11 общей части Правил клиринга</p>	<p>В общую часть Правил клиринга вносятся изменения, согласно которым действие договора об оказании клиринговых услуг при реорганизации Участника клиринга прекращается только в случае, если реорганизация влечет прекращение деятельности Участника клиринга.</p>	<p>Не оказывает существенного влияния на права и обязанности Участников клиринга.</p>	<p>Изменения позволяют продолжать клиринговое обслуживание тех Участников клиринга, чья реорганизация в форме преобразования не связана с прекращением деятельности Участника клиринга, если его деятельность продолжает соответствовать требованиям, предъявляемым Правилами клиринга.</p>
<p>12) Определены последствия в случае принятия Участником клиринга решения о ликвидации</p>	<p>Пункт 14.17, подпункты 15.16.10, 15.16.11, пункт 61.2, 61.2.1, 61.2.2 общей части</p>	<p>Ст. 61 общей части Правил клиринга дополнена основанием прекращения обязательств по сделкам - принятие Участником клиринга решения о ликвидации. В дату, следующую за датой принятия такого решения, допуск к клиринговому обслуживанию</p>	<p>Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.</p>	<p>П. 4 ст. 61 ГК РФ предусматривает, что с момента принятия решения о ликвидации юридического лица срок исполнения его обязательств перед кредиторами считается наступившим. Данная норма требует обеспечения</p>

	Правил клиринга	приостанавливается, обязательства по сделкам участника клиринга прекращаются.		НКО НКЦ (АО) правом проведения ликвидационного неттинга в дату, следующую за датой принятия указанного решения.
13) Предусматривается обязанность Участника клиринга при открытии торгового банковского счета в драгоценных металлах указывать Расчетный код ДУ	Подпункт 10.4.4 общей части Правил клиринга	При открытии торгового банковского счета в драгоценных металлах для учета драгоценных металлов, находящихся в доверительном управлении Участника клиринга, Участник клиринга в заявлении на открытие торгового счета должен указать Расчетный код ДУ	Участник клиринга при открытии торгового банковского счета в драгоценных металлах для учета драгоценных металлов, находящихся в доверительном управлении, обязан указать в заявлении только Расчетный код ДУ.	Изменение направлено на повышение корректности учета в качестве обеспечения имущества фондов коллективных инвестиций, находящихся на торговых банковских счетах.
14) Расширение области действия Расчетных кодов Единого пула на рынок СПФИ без использования Расчетных кодов, ранее открытых для рынка СПФИ	Подпункт 21.4.2 общей части Правил клиринга	Вводится возможность расширения области действия Расчетных кодов Единого пула на рынок СПФИ без использования Расчетных кодов, ранее открытых для рынка СПФИ.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменение направлено на упрощение допуска к клиринговому обслуживанию Участников клиринга рынка СПФИ.
15) Доработка механизма контроля рисков концентрации на эмитентов	Подпункты 33.11.2, 33.13.2 общей части правил клиринга	Вводится дополнительная проверка достаточности обеспечения для покрытия рисков концентрации на эмитентов.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменение направлено на снижение рисков появления недообеспеченности обязательств Участника клиринга.
16) Приостановка допуска к клиринговому обслуживанию по инициативе Участника клиринга	Подпункты 15.1.25, 15.1.26, 15.14.1, пункт 15.15 общей части Правил клиринга	Вводится право Участника клиринга инициировать приостановку допуска к клиринговому обслуживанию на основании соответствующего Заявления.	Незначительно влияет на права и обязанности Участников клиринга: Участнику клиринга предоставляется право инициировать приостановку допуска к клиринговому обслуживанию.	Изменение направлено на предоставление Участнику клиринга права инициировать приостановку допуска к клиринговому обслуживанию. Текущая редакция Правил клиринга такого права не предусматривает.
17) Вводится запрет на обособление клиентов Участников клиринга на РК, к которым не «привязан» ни один ТКС Т+	Пункт 13.1 Правил клиринга на фондовом рынке	Вводится обязанность Участника клиринга при обособлении своего клиента открыть для него отдельный Торгово-клиринговый счет Т+. В текущей редакции Правил клиринга фондового рынка Обособленному клиенту может быть открыт Торгово-клиринговый счет Т0.	Незначительно влияет на права Участников клиринга: ограничивается право Участника клиринга осуществлять обособление своего клиента без открытия ему Торгово-клирингового счета Т+.	Изменение направлено на обеспечение возможности проведения процедуры перевода обязательств Обособленного клиента в случае дефолта его Участника клиринга. Такой перевод возможен при наличии у Обособленного клиента Торгово-клирингового счета Т+.

18) Уточнение порядка проведения ликвидационного неттинга на рынке СПФИ	Пункты 23.2, 24.4 Правил клиринга на рынке СПФИ, подпункты 61.15.6, 64.4.3 общей части Правил клиринга	При ликвидационном неттинге дата исполнения всех обязательств считается наступившей. Это влечет обязанность / право Участника клиринга, в отношении которого рассчитываются нетто-обязательства / нетто-требования, уплатить / получить накопленную депозитную маржу по договору.	Влияет на права и обязанности Участников клиринга: изменяется порядок расчета нетто-обязательств / нетто-требований на рынке СПФИ.	Изменения инициированы Участниками клиринга, приводят процедуру ликвидационного неттинга на рынке СПФИ в соответствие с рыночной практикой.
19) Доработка механизма досрочного возврата депозитов с ЦК в части взимания комиссионного вознаграждения	Пункт 35.15 Правил клиринга на фондовом рынке	Уточнено, что за осуществление операции по досрочному возврату депозита с ЦК взимается комиссионное вознаграждение, которое учитывается по Расчетному коду, входящему в состав Торгово-клирингового счета, указанного в заявке на заключение депозитного договора, и номер которого указан в Заявлении на изменение суммы депозита.	Влияет на обязанности Участника клиринга: вводится обязанности Участника клиринга уплатить клиринговое вознаграждение за операцию по досрочному возврату депозита.	Изменение направлено на обеспечение НКО НКЦ (АО) возможности взимать комиссионное вознаграждение за операции Участника клиринга по досрочному возврату депозита.
20) Отказ от Блумберг	Статья 1, пункты 9.5, 9.7 общей части Правил клиринга, приложении №3 к общей части Правил клиринга; Пункт 11.14 Правил клиринга на валютном рынке; статья 15 Правил клиринга на рынке СПФИ	Из Правил клиринга исключаются положения о возможности технического доступа к Клиринговой системе с использованием Рабочего места Блумберг.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга: технический доступ к Клиринговой системе возможен с использованием иных рабочих мест.	Изменения вносятся в связи с тем, что услуга по предоставлению идентификаторов технического доступа для Рабочего места Блумберг для доступа к Клиринговой системе выведена из эксплуатации с 20.02.2021г.
21) Уточнены критерии допуска к клиринговому обслуживанию Участников клиринга-Банков-нерезидентов	Пункт 8.7. правил клиринга на фондовом рынке	Критерии допуска к клиринговому обслуживанию с категорией «Б», установленные текущей редакцией Правил клиринга относительно банков ЕАЭС распространены на все Банки-нерезиденты.	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменения вносятся в целях распространения критериев допуска к клиринга в принципе на все Банки-нерезиденты вне зависимости от юрисдикции регистрации.
22) Уточнены положения, регулирующие регистрацию иностранных структур без образования юридического лица в	Пункт 7.2.1 общей части Правил клиринга, пункты 10,5, 16.4 Приложения №2 к общей части Правил клиринга	Для целей налогового агентирования иностранные структуры без образования юридического лица могут быть приравнены к фактическим получателям дохода, по согласованию с Клиринговым центром в отношении таких клиентов Участников клиринга -Нерезидентов и Участников клиринга – Международных организаций Письмо-	Не влияет на права и обязанности Участников клиринга.	Изменения направлены на обеспечение выполнения Клиринговым центром функций налогового агента в отношении доходов, полученных иностранными структурами без образования юридического лица.

качестве фактических получателей дохода		подтверждение о наличии у фактического получателя дохода фактического права на получаемый доход (доходы), по согласованию с Клиринговым центром не предоставляется.		
---	--	---	--	--

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

1. Добавлено новое Заявление о приостановлении допуска к клиринговому обслуживанию (см. п. 2.3).
2. Внесены уточнения в форму Заявления об использовании Расчетного кода для заключения сделок за счет обеспечения, переданного клиентом в собственность на основании Соглашения о передаче прав собственности на обеспечение (п. 2.11).
3. Добавлены уточнения в налоговые формы Писем-подтверждения о фактическом праве на получаемый доход (пп. 2.28-2.30), а также в Анкету для налоговых целей (пп. 2.31-2.32).