|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Изменения** | **Пункт Правил клиринга** | **Описание изменений** | **Влияние на права и обязанности Участников клиринга** |
| 1. **Изменения, связанные с реализацией проекта «Поставочные фьючерсы на драгоценные металлы»**
 | Пункты 2.4, 28.1, подпункт 28.1.6, пункты 28.5, 32.6, статья 34, пункты 6-7 Раздела 4 Приложения № 1 к Правилам клиринга на срочном рынке | Проект предполагает предоставление возможности заключения на срочном рынке Московской Биржи поставочных фьючерсных контрактов на драгоценные металлы. Исполнение поставочных фьючерсных контрактов на драгоценные металлы производится путем заключения на рынке драгоценных металлов Московской Биржи в Торговой системе валютного рынка и рынка драгоценных металлов сделок купли-продажи драгоценных металлов с датой исполнения TOM. В ходе вечерней клиринговой сессии последнего дня заключения указанных фьючерсных контрактов происходит последний расчет и исполнение обязательств по перечислению вариационной маржи. Сделки поставки заключаются в день, следующий за последним днем заключения фьючерсного контракта.1. Дополнен перечень активов, являющихся базовым активом поставочных фьючерсных контрактов, передача профилей которых возможна между Клиринговой системой срочного рынка и Клиринговой системой фондового рынка и рынка депозитов:

Действующий перечень:* денежные средства в российских рублях,
* денежные средства в иностранных валютах
* ценные бумаги

Новый перечень:* денежные средства в российских рублях,
* денежные средства в иностранных валютах
* драгоценные металлы
* ценные бумаги
1. Дополнены основания применения к Участнику клиринга процедуры принудительного закрытия позиций:

Если Участник клиринга не выполнил условия, необходимые для обеспечения возможности заключения сделок купли-продажи драгоценного металла на валютном рынке Московской Биржи, в последний день заключения Срочного контракта на драгоценные металлы, такой Участник клиринга признается не исполнившим Обязательства по поставке и к такому Участнику клиринга Клиринговый центр применяет процедуру принудительного закрытия позиций. 1. Определен порядок исполнения поставочных Срочных контрактов на драгоценные металлы.
 | Участникам клиринга предоставляется право становиться стороной по поставочным фьючерсным контрактам на драгоценные металлы.У Участников клиринга появляется обязанность соблюдать требования, необходимые для исполнения обязательств по поставочным фьючерсным контрактам на драгоценные металлы. |
| 1. **Заключение в преимущественном порядке балансирующих сделок на основании безадресных заявок, заключение внебиржевых сделок в случае невозможности заключения биржевых сделок, в т.ч. в соответствии с требованиями законодательства.**
 | Подпункт 26.1.1, подпункты 41.4.3, 42.6.4 Общей части Правил клиринга | Балансирующие сделки заключаются на соответствующих биржевых рынках на основании хотя бы одной безадресной заявки, в случае невозможности заключения балансирующих сделок на основании хотя бы одной безадресной заявки – на основании адресных заявок, в случае невозможности заключения балансирующих сделок на соответствующих биржевых рынках, в том числе в соответствии с действующим законодательством, балансирующие сделки заключаются на внебиржевых рынках.  | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга |
| 1. **Во Временной регламент внесены уточнения, связанные с продлением времени торгов инструментами TOD (CNY/RUB, CHF/RUB, TRY/RUB, BYN/RUB, KZT/RUB) до 12:00.**
 | Подпункты 2.5, 3.1, 5.4, 6.3 Приложения № 6 к Общей части Правил клиринга | Окончание времени торгов инструментами TOD и TODTOM валютных пар CNY/RUB, CHF/RUB, TRY/RUB, BYN/RUB, KZT/RUB продляется с 11:00 до 12:00. | Продляется время торгов отдельными валютными парами |
| 1. **Во Временной регламент внесены уточнения, связанные с введением Банком России новой платежной системы.**
 | Пункты 2.5, 2.6 Приложение № 6 к Общей части Правил клиринга | Изменено время приема Клиринговым центром от Участников клиринга Запросов на возврат обеспечения в целях возврата денежных средств из Обеспечения / Гарантийных фондов / Обеспечения под стресс и Запросов на депонирование российских рублей – до 19:30 Расчетного дня;Изменено время исполнения Постоянных поручений на возврат обеспечения, для внешних платежей в российских рублях – 19:45. | Сокращается время подачи Участниками клиринга запросов на возврат обеспечения, проверка возможности исполнения и исполнение Постоянных поручений на возврат осуществляется раньше |
| 1. **Отказ от «Торгового лимита».**
 | пункты 23.10, 23.11 Общей части Правил клиринга | Из Правил клиринга исключены положения, предоставляющие Клиринговому центру и/или Участнику клиринга право установить ограничение на минимальное допустимое значение, в том числе отрицательное, Единого лимита по Расчетному коду 1-го, 2-го или 3-го уровня, рассчитанного без учета Обеспечения, учитываемого по Расчетному коду 1-го, 2-го или 3-го уровня. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга, т.к. вместо этого механизма Участники клиринга уже сейчас имеют возможность выделить клиентов, операции которых необходимо лимитировать на Расчетные коды 2-го или 3-го уровня и ограничить объем обеспечения, которое можно использовать для заключения сделок, за счет использования Расчетных кодов 2-го, 3-го уровня и установки виртуальных лимитов по Расчетным кодам 2-го, 3-го уровня. |
| 1. **Установлено, что НКЦ не несет ответственности за удержание комиссии банками-корреспондентами при возврате иностранной валюты участникам клиринга.**
 | Подпункты 30.12.1, 32.6.1 Общей части Правил клиринга | В настоящее время банки-корреспонденты могут удержать свое комиссионное вознаграждение из суммы, возвращаемой НКЦ участникам клиринга. Поскольку такое удержание не зависит от НКЦ, и НКЦ никак не может влиять на порядок и условия переводов валюты банками-корреспондентами, в Правила клиринга добавлено положение, что НКЦ не несет ответственности за такие действия банков-корреспондентов.  | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга, т.к. в любом случае ответственность НКЦ отсутствует.  |
| 1. **Предусмотрен отдельный раздел, посвященный уровням защиты НКЦ (индивидуальное клиринговое обеспечение участника клиринга-дефолтера, взносы участников клиринга в гарантийные фонды, выделенный капитал НКЦ, взнос материнской компании в гарантийные фонды, дополнительный капитал НКЦ, механизм ограничения ответственности, предусматривающий дисконтирование обязательств НКЦ перед участниками клиринга), содержащий подробное описание последовательного использования НКЦ указанных уровней защиты.**
 | Статья 24, пункт 25.3 Общей части Правил клиринга | В соответствии с замечанием ДФС Банка России (письмо Банка России от 10.04.2018 №14-6-23/3422) положения правил клиринга, устанавливающие уровни защиты центрального контрагента и содержащиеся в действующей редакции в двух статьях правил клиринга (статье 24 «Ограничение размера ответственности Клирингового центра. Дисконтирование обязательств Клирингового центра по возврату Обеспечения» и статье 44 «Порядок использования и возмещения Гарантийных фондов и иных средств в целях погашения Задолженностей Участников клиринга (процедура кросс-дефолта)»), выделены в отдельную статью (статья 24 «Меры, направленные на ограничение размера ответственности центрального контрагента (уровни защиты центрального контрагента)»). | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Изменена редакция пунктов, посвященных механизму ограничения ответственности НКЦ.**
 | Пункты 25.1, 25.2, подпункты 25.4.1-25.4.2, пункт 25.7 Общей части Правил клиринга | 1. В соответствии с действующей редакцией Правил клиринга Обязательства с отложенным исполнением могут быть погашены Клиринговым центром по истечении второго Расчетного дня с даты их определения. В новую редакцию Правил клиринга внесены изменения, согласно которым Обязательства с отложенным исполнением могут быть погашены Клиринговым центром по истечении четвертого Расчетного дня с даты их определения.
2. В соответствии с действующей редакцией Правил клиринга дисконтируются обязательства Клирингового центра по возврату Обеспечения в денежных средствах Участникам клиринга / Доверенным владельцам счетов, возникших только в результате исполнения обязательств, определенных по итогам клиринга.

В соответствии с замечанием ДФС Банка России (письмо Банка России от 10.04.2018 г. № 14-6-23/3422), в Правила клиринга внесены изменения определяющие, что дисконтированию подлежат все обязательства НКЦ по возврату денежных средств Участникам клиринга. | Значительное влияние на права и обязанности Участников клиринга. Увеличен срок для погашения обязательств при ограничении ответственности центрального контрагента. При этом в процедуру дефолт-менеджмента включается все обеспечение добросовестных Участников клиринга в денежных средствах. |
| 1. **Изменен состав отчетности, предоставляемой Участниками клиринга Клиринговому центру.**
 | Приложение №5 к Общей части Правил клиринга | 1. В соответствии с замечанием ДФС Банка России (письмо Банка России от 10.04.2018 № 14-6-23/3422) вместо требования о предоставлении формы 0409157 установлено требование о предоставлении по запросу НКЦ информации об уровне концентрации обязательств и их составе.
2. Сокращены требования к перечню и периодичности представления отдельных форм отчетности (с учетом результатов получения первых форм отчетности в формате XBRL):
* По Кредитным организация – удалена Форма 0409116. С 1 апреля 2018 г. данная форма признается утратившей силу. (Указание Банка России от 06.12.17 N 4637-У);
* Страховщики – удалены формы 0420158, 0420150; уточнено кол-во получаемых ежемесячных форм 0420154 (за март, июнь, сентябрь, декабрь); срок представления годовых форм отчетности приведен в соответствии с нормативными требованиями (с «не позднее 15 февраля» перенесен на «не позднее 01 марта»);
* Проф.участники – удалены формы 0420417, 0420416, 0420421; сокращено кол-во всех ежемесячных форм (вместо 12-ти запрашиваем 4 шт. – за март, июнь, сентябрь, декабрь); срок представления годовых форм отчетности приведен в соответствии с нормативными требованиями (вместо «в течение 1 календарного месяца» установлен «не позднее 15 февраля»);
* НПФ – удалена форма 0420250; уточнено кол-во получаемых ежемесячных форм 0420256 (за март, июнь, сентябрь, декабрь), сокращено кол-во ежемесячной 0420260 (вместо 12-ти запрашиваем 4 шт. – за март, июнь, сентябрь, декабрь); срок представления годовых форм отчетности приведен в соответствии с нормативными требованиями (вместо «в течение 1 календарного месяца» установлен «не позднее 31 марта»);
* АИФ и УК ИФ, ПИФ и НПФ - удалена форма 0420503; сокращено кол-во получаемых всех ежемесячных форм (вместо 12-ти запрашиваем 4 шт. – за март, июнь, сентябрь, декабрь).
 | У Участника клиринга отменена обязанность по предоставлению формы 0409157. Информации об уровне концентрации обязательств и их составе должна быть предоставлена только по запросу НКЦ.Сокращены требования к перечню и периодичности представления отдельных форм отчетности. |
| 1. **Взимание комиссионного вознаграждения за клиринг по Срочным контрактам в пользу Клирингового центра.**
 | Статья 36 Правил клиринга на срочном рынке;Пункт 50.16 Общей части Правил клиринга | Действующими Тарифами Клирингового центра не предусмотрено взимания комиссионного вознаграждения за клиринг по Срочным контрактам в пользу Клирингового центра. В связи с добавлением в новую редакцию Тарифов тарифа за клиринг по Срочным контрактам в пользу Клирингового центра, порядок оплаты услуг Клирингового центра дополнен порядком начисления и взимания комиссионного вознаграждение за клиринг по Срочным контрактам в пользу Клирингового центра: Комиссионное вознаграждение за клиринг по Срочным контрактам, заключенным до 19:00 МСК начисляется в дату заключения Срочного контракта, по Срочным контрактам, заключенным после 19:00 МСК, в Расчетный день, следующий за датой заключения Срочного контракта. Взимание указанного Комиссионного вознаграждения с Участника клиринга осуществляется в день его начисления. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга, т.к. взимание вознаграждения за клиринг сопровождается пропорциональным уменьшением вознаграждения, уплачиваемого участником Бирже за организацию торгов. |
| 1. **Предусмотрено право Клирингового центра изменить срок исполнения обязательств Недобросовестного Участника клиринга в случае, если закрытие позиций не привело к исполнению Маржинального требования.**
 | Пункты 33.9, 33.10 Общей части Правил клиринга | В настоящее время Правилами клиринга не предусмотрен порядок действий в случае, если закрытие позиций не привело к исполнению Маржинального требования.В новой редакции предусмотрено право НКЦ в этом случае приблизить срок исполнения оставшихся обязательств. Учет этих обязательств в текущем дне даст НЦК возможность применить к Участнику клиринга процедуру кросс-дефолта и механизмы ограничения ответственности ЦК. | Существенное влияние на права и обязанности участника клиринга в части увеличения защищенности добросовестных Участников клиринга. |
| 1. **Установлен запрет на возврат Обеспечения и имущества из имущественного пула, учитываемых по собственным Расчетным кодам и собственным Расчетным кодам имущественного пула при проведении в отношении Участника клиринга процедуры кросс-дефолта.**
 | Пункты 30.9, 30.10 Общей части Правил клиринга | В соответствии с действующей редакцией Правил клиринга Участник клиринга может подать Запрос на возврат Обеспечения в процессе проведения процедуры кросс-дефолтов. При этом правилами клиринга не установлен запрет на возврат Участнику клиринга Обеспечения.В соответствии с изменениями, внесенными в Правила клиринга, устанавливается запрет на возврат обеспечения Участнику клиринга с собственных Расчетных кодов и собственных ТКС, в случае если в отношении Участника клиринга начата процедура кросс-дефолта. | Ограничивается право Участника клиринга вывести собственные активы в случае проведения в отношении Участника клиринга процедуры кросс-дефолта. |
| 1. **Внесены уточнения в перечень документов, предоставляемых юридическим лицом для заключения Договора об оказании клиринговых услуг.**
 | Приложение 4 к Общей части Правил клиринга | Из списка документов, предоставляемых Клиринговому центру исключены:1. Нотариально удостоверенную копию лицензии Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (для Кредитных организаций).
2. Копия информационного письма или уведомления о присвоении кодов статистики, заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии).
3. Нотариально удостоверенные копии свидетельств о внесении записей в Единый государственный реестр юридических лиц (ЕГРЮЛ), выданных уполномоченным органом, осуществляющим государственную регистрацию юридических лиц, и подтверждающих факт внесения в ЕГРЮЛ записей о государственной регистрации юридического лица (либо о юридическом лице, зарегистрированном до 1 июля 2002 года)
4. Заверенная подписью уполномоченного лица и печатью юридического лица (при наличии) копия свидетельства о постановке на учет в налоговом органе юридического лица.

Лицензии Банка России на осуществление банковских операций со средствами в рублях и иностранной валюте (для Кредитных организаций) Банк России в качестве сканов документов раскрывает на своем официальном Сайте.Уведомление о присвоении кодов статистики по любому юридическому лицу раскрываются на официальном сайте Федеральной службы государственной статистики.191-ФЗ, которым внесены изменения в Закон о банках и банковской деятельности 241-ФЗ, которым внесены изменения в ст. 86 НК РФ, исключают ранее установленную обязанность клиентов – юридических лиц, зарегистрированных в соответствии с законодательством РФ, предоставлять при открытии банковских счетов свидетельство о государственной регистрации и свидетельство о постановке на налоговый учет и возлагают на кредитные организации обязанность открывать такие счета при наличии сведений в ЕГРЮЛ о государственной регистрации и о постановке на налоговый учет.  | Сокращен список документов, предоставляемых юр.лицом при заключении договора об оказании клиринговых услуг. |
| 1. **Для заключения депозитных договоров может использоваться Расчетный код ДУ Участника клиринга.**
 | Подпункт 7.4.2 Правил клиринга на фондовом рынке | В настоящее время для заключения депозитных договоров может использоваться только собственный Расчетный код.В связи с внесением изменения в Правила допуска, зарегистрированные Банком России, Правила клиринга дополнены возможностью использовать Расчетные коды ДУ при заключении депозитных договоров. | Участникам клиринга предоставлено право использовать Расчетные коды ДУ при заключении депозитных договоров. |
| 1. **Внесены изменения в порядок передачи дохода.**
 | Пункт 41.1 Правил клиринга на фондовом рынке | В настоящее время при заключении сделок купли-продажи облигаций в случае, когда дата исполнения сделки приходится на период между датой составления списка лиц, имеющих право на получение дохода, и датой выплаты купонного дохода (окончания купонного периода), покупатель по сделке не получает доход за купонный период, в который исполняются обязательства по сделке.Указанная проблема возникла после того, как по облигациям, у которых дата составления списка лиц, имеющих право на получение дохода, отстоит от даты выплаты (окончания купонного периода), перестали приостанавливать торги (ранее биржа не допускала заключение сделок с датой исполнения между датой фиксации и датой выплаты дохода).В Правила клиринга внесены изменения, согласно которым в указанном случае продавец обязан передать покупателю сумму, равную сумме дохода, полученного продавцом от эмитента. | У Участников клиринга появляется обязанность по передаче / право по получению дохода по сделкам купли-продажи облигаций. |
| 1. **Уточнены особенности исполнения поставочных Срочных контрактов режима Т+.**
 | Статья 33 Правил клиринга на срочном рынке | 1. В Правила клиринга внесено уточнение, указывающее, что сделка купли-продажи ценных бумаг, заключаемая на фондовом рынке Московской Биржи при исполнении поставочных Срочных контрактов, имеет код расчетов Yn.
2. Из Правил клиринга исключено требование о том, что если Расчетный код, с которым связана Брокерская фирма, является Расчетным кодом Единого пула, Торгово-клиринговым счетом для поставки на фондовом рынке может являться только Торгово-клиринговый счет, в состав которого входит этот же Расчетный код Единого пула.
 | У Участников клиринга, использующих для заключения Срочных контрактов Расчетный код Единого пула, появляется право использовать разные Расчетные коды для заключения и исполнения поставочных срочных контрактов. |

**Изменения в Тарифы Клирингового центра с 02.07.2018**

за исключением Раздела III. Тарифы Клирингового центра на фондовом рынке и рынке депозитов.

Раздел III. Тарифы Клирингового центра на фондовом рынке и рынке депозитов вступает в силу с 01.08.2018.

1. Изменение тарифов на услуги по размещению облигаций в режиме торгов «Размещение: Адресные заявки» (оборотная часть комиссионного вознаграждения за клиринг). Раздел III пп.3.1.4.1 – 3.1.4.2.
2. Маркетинговый период по сделкам фикс на валютном рынке продлевается на год: по 01.09.2019 г. (включительно). Раздел IV п.1.3.
3. Дата включения минимального ежемесячного комиссионного вознаграждения за клиринг в состав минимального комиссионного вознаграждения за организацию торгов переносится с 01.08.2018 г. на 01.01.2019 г. (тарифный план SPT\_0). Раздел IV п.1.4.
4. Введение комиссионного вознаграждения за клиринг по сделкам на срочном рынке (разделение сбора на две составляющие: биржевой и клиринговый) переносится с 02.07.2018 г. на 01.11.2018 г. Раздел V п.7,8,10.