|  |  |  |  |
| --- | --- | --- | --- |
| **Изменения** | **Пункт  Правил клиринга** | **Описание изменений** | **Влияние на права и обязанности  Участников клиринга** |
| 1. **Порядок исполнения Заявления на** **перевод обязательств и Обеспечения одного Участника клиринга другому Участнику клиринга** | Подпункты 58.13.1, 58.13.4, 58.13.5, пункты 58.17, 58.18 общей части Правил клиринга, пункт 7.5 приложения №6 к общей части Правил клиринга.  Подпункт 42.5.2, пункт 48.3 Правил клиринга на фондовом рынке. | В рамках процедуры портабилити:  определен набор Сделок с центральным контрагентом с наступившей Датой исполнения, обязательства по которым исполняются Базовым Участником клиринга;  уточнен порядок определения размера Обеспечения, которое переводится от Базового Участника клиринга Участнику клиринга – реципиенту;  определены периоды времени исполнения Заявления на перевод обязательств и Обеспечения;  уточнены действия с Расчетным кодом Обсобленного клиента у Базового Участинка клиринга, выполняемые после окончания процедура Перевода обязательств и Обеспечения. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Юридическая модель использования взносов Добросовестных участников клиринга в Гарантийный фонд** | Пункты 51.23, 51.27 общей части Правил клиринга. | В рамках задачи default waterfall изменена юридическая модель использования взносов в Гарантийный фонд Добросовестных участников клиринга: вместо продажи иностранной валюты / ценных бумаг с передачей вырученных от продажи денежных средств в российских рублях Клиринговому центру в счет погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга использована передача иностранной валюты / ценных бумаг Клиринговому центру в счет погашения Задолженности Недобросовестного участника клиринга по курсу / цене, использованным Клиринговым центром для расчета стоимости в российских рублях взносов в Гарантийный фонд.  Это позволит сократить время использования default waterfall и избежать резкого падения цен на активы из Гарантийного фонда в случае их одновременной продажи.  В случае получения положительного финансового результата от последующей продажи НКЦ активов из Гарантийного фонда, такой финансовый результат передается Добросовестным участникам клиринга пропорционально стоимости использованных активов из взноса каждого Добросовестного участника клиринга.  В случае получения отрицательного финансового результата от продаж активов из Гарантийного фонда, такой финансовый результат ложится на НКЦ. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Поставочные фьючерсные контракты на пшеницу** | Пункт 32.7, статья 35 Правил клиринга на срочном рынке, раздел 4 приложения 1 к Правилам клиринга на срочном рынке. | Определен порядок исполнения Участниками клиринга Обязательств по поставке по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу. | У участников клиринга появляется право становиться стороной по поставочным фьючерсным контрактам на пшеницу и обязанность уплатить неустойку в случае неисполнения Обязательств по поставке по контракту. |
| 1. **Условия исполнения заявления о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду** | Пункты 6.12, 6.13 Правил клиринга на срочном рынке, пункт 16 раздела 3 приложения 1 к Правилам клиринга на срочном рынке. | В рамках задачи автоматизации проверки на неотрицательность свободных средств при переводе Брокерской фирмы на другой Расчетный код:  определены условия, соблюдение которых необходимо для исполнения заявления о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду. | Определены условия, при несоблюдении которых НКЦ откажет Участнику клиринга в исполнении заявления о соответствии Брокерской фирмы / Брокерских фирм Расчетному коду. |
| 1. **Право Клирингового центра принять решение об ограничении перечня активов, по которым осуществляется передача профилей на срочный рынок.** | Подпункт 2.5.1. Правил клиринга на срочном рынке. | Установлено, что Клиринговый центр вправе принять решение об ограничении перечня активов, передача профилей которых возможна между Клиринговой системой срочного рынка и Клиринговой системой фондового рынка. |  |
| 1. **Клиринг кредитных договоров без центрального контрагента** | По тексту Правил клиринга Правила клиринга на фондом рынке и рынке депозитов заменены на Правила клиринга на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов, Клиринговая система фондового рынка и рынка депозитов – на Клиринговую систему фондового рынка, Правила торгов на фондовом рынке и рынке депоизтов – на Правила торгов на фондовом рынке, рынке депозитов и рынке кредитов в соответстсвующих падежах.  Подпункт 60.14.1 общей части Правил клиринга.  Пункты 1.1, 2.2, 2.5-2.8, подпункты 2.11.2, 7.4.3, 19.9.3, 20.1.1-20.1.2, 20.1.5, 20.1.6, 20.1.10, 20.1.12, пункты 21.5, 27.3, 27.6, 27.8, 27.11, 28.1-28.3, 28.7, 28.8, 28.11, 28.15, статья 31, пункты 32.1, 33.1, 33.2, подпункты 33.5.1, 33.5.2, 42.5.1, пункты 33.7, 39.2, 39.8, 41.2, подпункт 42.5.1 Правил клиринга на фондовом рынке, пункты 5.1-5.3 приложения 3 к Правилам клиринга на фондовом рынке. | Определен порядок клиринга без выполнения функций центрального контрагента по кредитным договорам с кодом расчетов Rb, Sn, заключаемым на рынке кредитов ПАО Московская Биржа. | Участнику клиринга предоставляется возможность заключать и исполнять кредитные договоры на рынке кредитов ПАО Московская Биржа. |
| 1. **Автоматизация подачи Отчета на исполнение за Участника клиринга по сделкам размещения Минфина** | Пункт 28.13 Правил клиринга на фондовом рынке, пункт 1.4 приложения 2 к Правил клиринга на фондовом рынке. | В целях уменьшения случаев неисполнения Участниками клиринга обязательств по оплате ценных бумаг по сделкам размещения ценных бумаг, эмитентом которых является Министерство финансов Российской Федерации, реализована технология автоматической подачи Отчетов на исполнение за Участинков клиринга, не подавших Отчет до установленного времени.  Юридически это означает, что проверка достаточности денежных средств для исполнения обязательств по таким сделкам осуществлется без подачи Участником клиринга Отчета на исполнение в период времени, установленный временным регламентом.  Сервис предоставляется Участникам клиринга, предоставившим Заявление об осуществлении проверок, выполняемых при подаче отчетов на исполнение. | У Участников клиринга – покупателей появляется право воспользоваться сервисом автоматической подачи Отчетов на исполнение по сделкам размещения Минфина. |
| 1. **Уточнение порядка использования Торгово-клиринговых счетов и Расчетных кодов для заключения сделок в ходе дополнительной (вечерней) торговой сессии на фондовом рынке** | Подпункт 7.4.4 Правил клиринга на фондовом рынке. | Уточнено, что для заключения сделок в ходе дополнительной торговой сессии могут использоваться Торгово-клиринговые счета, в состав которых входят Раздел Т0 и Счет обеспечения Т0, если оборотная часть комиссионных вознаграждений по Сделкам, заключенным с указанием таких Торгово-клиринговых счетов, удерживается по Расчетному коду для списания комиссионных вознаграждений. | У Участников клиринга появляется право заключать сделки в ходе дополнительной торговой сессии с указанием Торгово-клиринговых счетов Т0 при условии указания для Счета обеспечения Т0 Расчетного кода для списания комиссионных вознаграждений. |
| 1. **Порядок исполнения обязательств по уплате неустоек, отступных, штрафов, возмещений по сделкам без центрального контрагента** | Пункт 33.5, 42.13 Правил клиринга на фондовом рынке. | В связи с автоматизацией учета задолженностей по обязательствам по сделкам без ЦК, под которые не блокируется обеспечение, определена последовательность исполнения обязательств по уплате неустоек, отступных, штрафов, возмещений, для исполнения которых недостаточно денежных средств. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Исключение порядка учета Возмещения по Счетам обеспечения Т0** | Пункты 33.3, 33.7 Правил клиринга на фондовом рынке. | Исключен порядок учета обязательств по уплате Возмещения по Счетам обеспечения Т0 в связи с переходом на использование Расчетных кодов для списания Возмещения и в связи с тем, что у всех Участников клиринга в настоящее время в качестве счета для списания Возмещения установлен Расчетный код. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Возмещение налога с Дохода, полученного по сделкам с ценными бумагами с источником дохода в США**   *(о технической готовности будет сообщено дополнительно)* | Пункт 45.14 Правил клиринга на фондовом рынке. | По итогам запуска торгов американскими ценными бумагами Московской Биржей будет снято ограничений на заключение сделок с такими ценными бумагами в период record date для развития данного сегмента рынка.  На первом этапе налог будет уплачиваться в одинаковом для всех размере – 30% от суммы полученного Дохода, обязательство Участника клиринга возместить НКЦ уплаченный налог будет возникать из Правил клиринга.  В дальнейшем планируется автоматизация удержания налога, включая маржирование суммы, соответствующей сумме налога, а также учет налогового статуса фактических получателей Дохода при расчете суммы налога. | У Участников клиринга, получивших Доход по сделкам РЕПО (двум сделкам купли-продажи) с ценными бумагами с источником дохода в США, появляется обязанность возместить НКЦ налог в размере 30% от суммы полученного Дохода. |
| 1. **Клиринг Внебиржевых сделок своп и своп договоров с иностранной валютой и драгоценными металлами**   *(о технической готовности будет сообщено дополнительно)* | Пункты 2.7, 11.15, 14.3, подпункты 14.4.1-14.4.2, 15.5.1-15.5.3 Правил клиринга на валютном рынке. | Введена возможность осуществления клиринга по внебиржевым сделкам своп и своп контрактам с иностранной валютой и драгоценными металлами. | У Участников клиринга появляется право заключать с НКЦ внебиржевые сделки своп и своп контракты с иностранной валютой и драгоценными металлами. |
| 1. **Требования к участникам клиринга для допуска к клиринговому обслуживанию на товарном рынке** | Статья 5, пункт 9.1, подпункт 10.8.2 Правил клиринга на товарном рынке. | Требования к Участникам клиринга для допуска к клиринговому обслуживанию на товарном рынке унифицированы с другими рынками. | У Участников клиринга появляется право допуска к клиринговому обслуживанию на товарном рынке с категорией «В».  Участники клиринга лишаются права использовать пониженные требования к капиталу в случае предоставления гарантирующего письма от материнской компании с достаточным собственным капиталом. |
| 1. **Автоматизация процедур дефолт-менеджмента на товарном рынке** | Статья 13, пп. 15.3.2, 15.3.4, п.16.7, п.16.8 исключен, пп.16.9.4, 17.2.6, 17.3.1, п.17.5, п.17.6, пп.17.9.1, п.21.9 исключен, п. 22.2 Правил клиринга на товарном рынке, приложение 1 к Правилам клиринга на товарном рынке. | В связи с автоматизацией процедур дефолт-менеджмента на товарном рынке следующие процедуры унифицированы с другими рынками:  1) порядок формирования Итогового нетто-требования / Итогового нетто-обязательства Участника клиринга на товарном рынке;  2) порядок возврата Обеспечения в денежных средствах;  3) порядок взимания штрафа при заключении закрывающих форвардных договоров;  4) перечень отчетов, направляемых Участникам клиринга. | Права и обязанности Участников клиринга на товарном рынке приведены в соответствие с правами и обязанностями Участников клиринга на других рынках. |
| 1. **Списание постоянных частей комиссионных вознаграждений, абонентской платы и других ежемесячных / ежеквартальных комиссионных вознаграждений в первый рабочий день месяца вместо первого Расчетного дня месяца** | Подпункт 56.14.4, пункт 56.16 общей части Правил клиринга.  Пункты 46.6, 46.8 Правил клиринга на фндовом рынке.  Пункт 18.5 Правил клиринга на валютном рынке. | В целях снижения риска неисполнения Участниками клиринга обязанностей по уплате комиссионных вознаграждений в случае проведения торгов и клиринга в первые числа месяца, являющиеся выходными или нерабочими (праздничными) днями, дата взимания следующих комиссионных вознаграждений:  - постоянные части комиссионного вознаграждения;  - комиссионное вознаграждение Клирингового центра за учет индивидуального клирингового и иного обеспечения в иностранной валюте;  - Абонентская плата;  - комиссионное вознаграждение по тарифному плану «Размещения-фиксированный»,  изменена с первого Расчетного дня месяца на первый рабочий день месяца. | Изменяется срок исполнения Участником клиринга обязанностей по уплате ежемесячных и ежеквартальных комиссионных вознаграждений – в первый рабочий день месяца вместо первого Расчетного дня. |
| 1. **Дополнение положений о конфиденциальности** | Пункт 6.5 общей части Правил клиринга. | Установлено, что Участник клиринга соглашается с тем, что Бирже становится доступной информация об обязательствах и обеспечении Участника клиринга. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга. |
| 1. **Дополнительное ограничение на количество неисполнений обязательств по ценным бумагам** | Подпункты 45.8.6, 47.4.7, пункт 50.2 общей части Правил клиринга исключен, пункты 4.1, 4.3, 5.1, 6.3 приложения 6 к общей части Правил клиринга. | В целях ограничения недобросовестного поведения Участника клиринга установлено, что сделки, прекращающие обязательства Недобросовестных участников клиринга, заключаются НКЦ в случае если Итоговое нетто-обязательство по ценной бумаге, учитываемое по любому Торгово-клиринговому счету Т+, для исполнения которого недостаточно ценных бумаг, возникает у Участника клиринга девятый Расчетный день подряд.  Отсутствие у Клирингового центра возможности в течение 4 Расчетных дней подряд исполнить Итоговые нетто-требования по одной ценной бумаге одного или нескольких Добросовестных участников клиринга исключено из Правил клиринга как условие закрытия позиций Добросовестных участников клиринга, поскольку является избыточным в связи с наличием иных положений.  Закрытие позиций Добросовестных участников клиринга осуществляется в соответствии с пунктом 28.4 общей части Правил клиринга в случае невозможности заключения балансирующих сделок на рыночных условиях. | Устанавливает дополнительное условие прекращения обязательств Недобросовестного участника клиринга.  Не влияет на права и обязанности Добросовестных участников клиринга. |
| 1. **Назначение временной администрации в Банке-нерезиденте как новое основание для прекращения допуска к клиринговому обслуживанию и проведения ликвидационного неттинга** | Подпункт 14.17.1, пункт 60.9 общей части Правил клиринга. | Назначение временной администрации по управлению Участником клиринга – Банком-нерезидентом установлено как основание прекращения допуска к клиринговому обслуживанию на всех биржевых рынках с проведением ликвидационного неттинга в отношении участника клиринга. Основание применяется по решению Клирингового центра.  Определен порядок проведения ликвидационного неттинга в случае принятия Клиринговым центром указанного решения. | У Клирингового центра появляется право принять решение о прекращении допуска к клиринговому обслуживанию на всех биржевых рынках и проведении ликвидационного неттинга в отношении Участника клиринга – Банка-нерезидента в случае назначения временной администрации по управлению Участником клиринга – Банком-нерезидентом. |
| 1. **Изменение времени подачи Запросов на перевод обеспечения на товарном рынке и рынке СПФИ** | Пункт 2.6 приложения 6 к общей части Правил клиринга. | Установлено отдельное время приема Клиринговым центром от Участников клиринга Запросов на перевод Обеспечения в иностранной валюте, российских рублях для:  - Расчетных кодов, открытых для товарного рынка;  - Расчетных кодов, открытых для рынка Стандартизированных ПФИ. | Не влияет на права и обязанности Участников клиринга поскольку фиксирует действующий временной регламент проведения операции на товарном рынке и рынке СПФИ. |
| **12) Редакционные изменения** | Подпункты 3.5.3, 14.1.15, пункты 14.11, 14.19, подпункт 40.8.3, пункты 60.1-60.10 общей части Правил клиринга. | Формулировка подпункта 3.5.3 приведена в соответствие с определением термина «Обеспечение»;  формулировка подпункта 14.1.15 уточнена;  уточнен порядок прекращения допуска к клиринговому обслуживанию при проведении ликвидационного неттинга: прекращается допуск к клиринговому обслуживанию на всех биржевых рынках;  исключены положения об изменении условий сделок при проведении процедуры портабилити по основаниям, установленным законодательством. | Конкретизировано основание приостановления допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию, связанное с непредоставлением/ несвоевременным предоставлением информации и документов, предусмотренных Правилами клиринга. |

**Правила клиринга вступают в силу за исключением:**

1. в Части I

* пунктов 32.7, 32.11,

продолжают действовать пункты 32.7 и 32.11 из редакции Правил клиринга Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество). Часть I. Общая часть, утвержденных решением Наблюдательного совета Небанковской кредитной организации-центрального контрагента «Национальный Клиринговый Центр» (Акционерное общество) от 13.04.2020 г. (Протокол № 17).

* пунктов 41.7, 41.8.

Реализация проекта «Ранние расчеты на фондовом рынке с возможностью возврата обеспечения» перенесена на 2021 год

Вступление в силу пунктов 32.7, 32.11, 41.8, 41.9 будет определено отдельным решением Правления.

1. в Части II

* пунктов 22.2, 27.14, статьи 35.

Реализация проекта «Досрочный возврат депозитов с ЦК» перенесена на 2021 год

Вступление в силу пунктов 22.2, 27.14, статьи 35 будет определено отдельным решением Правления.

1. в Части IV

* пунктов 33.10-33.12, 34.14-34.15.

Реализация проекта «Отказ от двойного ГО на срочном рынке» перенесена

Вступление в силу пунктов 33.10-33.12, 34.14-34.15 будет определено отдельным решением Правления.

1. Части V

**Изменения в Тарифы**

Раздел III дополнен тарифами за клиринговые услуги по кредитным договорам (п.8) и сноской 12.

|  |  |
| --- | --- |
| Комиссионное вознаграждение за клиринг по кредитным договорам | взимается с каждого Участника клиринга - стороны по кредитному договору |
| По 31.12 2021 (включительно) | 1,40 рубля за каждый кредитный договор |
| С 01.01.2022 | произведение 0,000119% от суммы кредита на срок кредита12 (в календарных днях), но не менее 1,40 рубля |

12 – При расчете комиссионного вознаграждения сумма кредита и срок кредита принимаются равными соответствующим параметрам, определенным при заключении кредитного договора в соответствии с Правилами проведения торгов на фондовом рынке и рынке депозитов Публичного акционерного общества «Московская Биржа ММВБ-РТС».