

**Изменения в Правила клиринга
НКО ЦК РДК (АО) на срочном
рынке АО «СПБМТСБ» и
Регламент клиринга на срочном
рынке**

Редакция Правил клиринга утверждена
Советом директоров НКО ЦК РДК (АО)
Протокол № СД-05/2021 от 28.04.2021



Основные изменения в Правилах клиринга на срочном рынке и Регламенте клиринга на срочном рынке



1. [Гарантийный фонд](#)
2. [Порядок выплаты участникам клиринга процентов за использование гарантийного фонда](#)
3. [Технология «Клиринговый брокер»](#)
4. [Клиринг поставочных фьючерсных контрактов с базовой точкой ценообразования, период исполнения которых составляет более одного дня](#)
5. [Требования к финансовой устойчивости Участников клиринга и условиям допуска к клиринговому обслуживанию](#)
6. [Прочие изменения](#)
7. [Основные изменения, внесенные в Регламент клиринга на срочном рынке](#)



Новая редакция [Правил клиринга](#) утверждена Советом директоров НКО ЦК РДК (АО) Протокол № СД-05/2021 от 28.04.2021
Дата вступления в силу – 09.07.2021

Новая редакция [Регламента клиринга](#) утверждена Приказом №79/21 от 20.05.2021
Дата вступления в силу – 09.07.2021

1. Изменена периодичность определения требований к размерам взносов участников клиринга в гарантийный фонд:

- ✓ **ежеквартальное** определение требований к размерам взносов участников клиринга в гарантийный фонд (вместо ежедневного)

Пункт 19.6 статьи 19 Правил клиринга

2. Определен порядок выплаты участникам клиринга процентов на денежные средства, составляющие коллективное клиринговое обеспечение, как плату за право использования указанных денежных средств:

- ✓ **Проценты выплачиваются по ставке, установленной решением РДК**

Пункты 19.17 и 19.18 статьи 19 Правил клиринга

Подробнее на следующем слайде

3. Определено право РДК размещать денежные средства, составляющие коллективное клиринговое обеспечение:

- ✓ РДК по своему решению может размещать от своего имени и за свой счет временно свободные денежные средства гарантийного фонда с учетом ограничений, установленных нормативными актами Банка России

Пункты 17.3 и 17.4 статьи 17 Правил клиринга

Порядок выплаты участникам клиринга процентов на денежные средства, составляющие коллективное клиринговое обеспечение



РДК выплачивает Участникам клиринга проценты на денежные средства, составляющие коллективное клиринговое обеспечение, как плату за право использования указанных денежных средств

- ✓ Порядок выплаты определяется Правилами клиринга и решением РДК:
 - Решение РДК о выплате Участникам клиринга процентов на денежные средства гарантийного фонда предусматривает выплату процентов на денежные средства в российских рублях, составляющие коллективное клиринговое обеспечение, определяемых исходя из **ставки по депозитным операциям «овернайт» Банка России, действующей на дату расчета процентов, за вычетом 0,75%**;
 - Расчет процентов осуществляется каждый календарный день по ставке, определенной решением РДК;
 - Выплата производится раз в квартал, не позднее 2-го торгового дня месяца, следующего за кварталом. Информация о выплаченных процентах предоставляется в отчете о движении средств.
- ✓ Начисленные проценты включаются в состав гарантийного фонда, учитываемого на регистре учета вноса Участника клиринга в гарантийный фонд.

1. Определено понятие «**клиринговый брокер**»

пункт 1.1 статьи 1 Правил клиринга

2. Изменены наименование и назначение категорий Участников клиринга:

пункт 5.9 статьи 5 Правил клиринга



**Общий
Участник
клиринга**

- может действовать в качестве **клирингового брокера** и становится стороной по Договорам, заключенным на торгах другими лицами - Участниками торгов за свой счет или за счет своих клиентов;
- является стороной по Договорам, заключенным им на торгах как Участником торгов от своего имени и за свой счет или от своего имени и за счет своих клиентов.



**Индивидуальный
Участник
клиринга**

- является стороной по Договорам, заключенным им на торгах как Участником торгов от своего имени и за свой счет или от своего имени и за счет своих клиентов. Индивидуальный Участник клиринга **не вправе становиться стороной по Договорам, заключенным на торгах другими лицами - Участниками торгов.**

3. Определен порядок представления РДК информации об Участнике торгов, который вправе подавать заявки с указанием Участника клиринга в качестве клирингового брокера *Подробнее на следующем слайде*

Порядок представления РДК информации об Участнике торгов, который вправе подавать заявки с указанием Участника клиринга в качестве клирингового брокера:



Общий Участник клиринга предоставляет в РДК код Участника торгов, который будет подавать заявки, в которых этот Участник клиринга будет указан в качестве клирингового брокера (в составе Поручения на открытие позиционного регистра)



Позиционный регистр для заключения договоров с указанием Участника клиринга в качестве клирингового брокера **должен являться клиентским**; Клиентом должен являться Участник торгов, который будет подавать заявки с указанием Участника клиринга в качестве клирингового брокера



Предоставление Участником клиринга Поручения на открытие позиционного регистра **является его согласием на указание его в качестве клирингового брокера** в соответствующих заявках

Клиринг поставочных фьючерсных контрактов с базовой точкой ценообразования, период исполнения которых составляет более одного дня (1/3)



Определены особенности исполнения обязательств по поставке базисного актива и урегулирования случаев неисполнения обязательств по поставке по поставочным фьючерсным контрактам **с базовой точкой ценообразования, период исполнения которых составляет более одного дня** (начало торгов которыми планируется АО «СПБМТСБ» в 2021 году)

Исполнение обязательств по поставке базисного актива (исполнение фьючерса) осуществляется путем заключения участниками поставки адресной сделки в Секции «Нефтепродукты» на условиях поставки «франко-резервуар ОТП», **в период исполнения фьючерса.**



Порядок исполнения обязательств по поставке базисного актива, включая условия допуска к поставке, порядок определения сторон по договорам поставки, порядок определения даты заключения договоров поставки, особенности заключения договоров поставки, установлен **Спецификацией поставочных фьючерсных контрактов на нефтепродукты с базовой точкой ценообразования.**



Предварительная поставочная маржа по фьючерсным контрактам, период исполнения которых составляет более одного дня, учитывается **на регистре учета поставочной маржи**

Биржа направляет в РДК информацию о выполнении участниками поставки условий исполнения обязательств:



В первый день периода исполнения:

- Уведомление о выполнении условий допуска к поставке
- Отчет об определении сторон по договорам поставки



Каждый торговый день в период исполнения:

- Отчет о выполнении участниками условий исполнения обязательств, содержащий информацию о факте представления Уведомления о дате заключения договора поставки, о подаче заявок для заключения договоров поставки, о заключении договоров поставки



В последний день периода исполнения:

- Отчет о выполнении участниками условий исполнения договоров поставки (по которым ранее в течение периода исполнения не был предоставлен Отчет о выполнении участниками условий исполнения обязательств)

На основании полученной информации РДК фиксирует факт исполнения/неисполнения обязательств по поставке, закрывает позиции и в случае необходимости взимает **неустойку** с «недобросовестной» стороны и переводит ее «добросовестной» стороне

Клиринг поставочных фьючерсных контрактов с базовой точкой ценообразования, период исполнения которых составляет более одного дня (3/3)



Размер неустойки для поставочных фьючерсных контрактов, период исполнения которых составляет более одного дня, **взимаемой с Участника клиринга**:



В первый день периода исполнения:

N = количество позиций * ставка неустойки,

Ставка неустойки = $N_{ко} / O_{у}$,

где

$N_{ко}$ – сумма неустойки (в размере требования к размеру депозитной маржи), уплачиваемой РДК в пользу добросовестных Участников клиринга, если по поставочным позициям ими были выполнены условия допуска к поставке, но не были определены стороны по договору поставки в Секции «Нефтепродукты»;

$O_{у}$ – количество позиций, закрытых в связи с невыполнением условий допуска к поставке.



Каждый торговый день в период исполнения:

N = количество позиций * ставка неустойки,

Ставка неустойки = $N_{ко} / (O_{к} + O_{п})$,

где

$N_{ко}$ – сумма неустойки (в размере требования к размеру депозитной маржи), уплачиваемой РДК в пользу добросовестных Участников клиринга, если ими не были заключены договоры поставки в Секции «Нефтепродукты» по вине контрагента;

$O_{к}$ – количество позиций, закрытых в связи с тем, что продавцом не были поданы заявки и/или не было предоставлено Уведомление о дате заключения договора поставки в Секции «Нефтепродукты»;

$O_{п}$ – количество позиций, закрытых в связи с тем, что продавцом были поданы заявки в целях заключения договоров поставки в Секции «Нефтепродукты» (соответствующие требованиям Спецификации и Правил торгов), а покупателем не были поданы встречные заявки.

Изменение требований к финансовой устойчивости Участников клиринга и условий допуска к клиринговому обслуживанию



- | | |
|--|---|
| 1. Изменены требования к финансовой устойчивости участников клиринга (Участники клиринга должны соответствовать требованиям к финансовой устойчивости в течение всего времени допуска к клиринговому обслуживанию) | <ul style="list-style-type: none">✓ Включено требование об отсутствии в деятельности Участников клиринга основания для отзыва Банком России лицензии на осуществление банковских операций / для осуществления мер по предупреждению банкротства✓ Включены аналогичные требования для участников клиринга – нерезидентов✓ Включено требование о соблюдении обязательных нормативов и/или требований к минимальному размеру собственных средств, установленных государством (для нерезидентов)– Исключено требование о безубыточности актуального баланса Участника клиринга |
| 2. Новое требование для получения допуска Участника клиринга к клиринговому обслуживанию | <ul style="list-style-type: none">✓ В деятельности Участника клиринга должны отсутствовать факты ухудшения его финансового положения и/или должна отсутствовать информация, дающая основания считать возможными ухудшение финансового положения Участника клиринга и/или неспособность Участника клиринга своевременно и в полном объеме исполнять свои обязательства по Срочным контрактам и/или обязательства, возникающие из Правил клиринга |
| 3. РДК вправе не предоставлять допуск к клиринговому обслуживанию | <ul style="list-style-type: none">✓ При наличии по балансу на последнюю отчетную дату отрицательного финансового результата текущего года либо при наличии непокрытого убытка по балансу на последнюю отчетную дату✓ В случае несоответствия Участника клиринга требованиям к финансовой устойчивости |
| 4. РДК вправе приостановить допуск к клиринговому обслуживанию | <ul style="list-style-type: none">✓ В случае отсутствия в отчетности Участника клиринга положительного финансового результата на две и более последовательные отчетные даты |

6 Изменения юридико-технического и редакционного характера



1. Наименование «Правила осуществления клиринговой деятельности Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «РДК» (Акционерное общество) на срочном рынке АО «СПБМТСБ» изменено на «Правила клиринга Небанковской кредитной организации – центрального контрагента «РДК» (Акционерное общество) на срочном рынке АО «СПБМТСБ»
2. Нумерация статей и пунктов Правил клиринга изменена на сквозную
3. Уточнены термины и определения, используемые по тексту Правил клиринга

7 Изменения в новой редакции Регламента клиринга на срочном рынке (1/2)



Формы и форматы документов, направляемых участником клиринга в РДК Формы и форматы отчетных документов, направляемых РДК Участнику клиринга

Форма **У-БР-СР**

Уведомление о реквизитах
банковского счета Участника
клиринга

Добавлена информация о КПП и БИК банка получателя

Форма **ДВ-БР-СР**

Доверенность на участника торгов

Форма исключена

Отчет **CL008**

Отчет об изъятии части взноса в
Коллективный гарантийный фонд

Отчет исключен

В прочие формы внесены изменения редакционного характера, в том числе, терминология и ссылки на пункты Правил клиринга на срочном рынке приведены в соответствии [новой редакции Правил клиринга](#)

Форматы документов не изменились

7 Изменения в новой редакции Регламента клиринга на срочном рынке (2/2)



Предоставление документов в РДК

Способы предоставления в РДК документов в электронном виде дополнены возможностью направления документов посредством системы Диадок

Регламентирован порядок предоставления выписок из документов

Предоставлена возможность направления учредительных документов и финансовой отчетности в форме электронного документа, заверенного налоговым органом

Модель «Клиринговый брокер»

Учтены изменения, внесенные в Правила клиринга по модели заключения договоров «Клиринговый брокер»

Просим учесть указанные изменения при направлении и получении документов в/из РДК

С вопросами просьба обращаться:

По вопросам заключения договоров, допуска к клиринговому обслуживанию, предоставления бумажных документов

в Службу по работе с клиентами
тел. +7 (495) 380 1326, доб. 4
e-mail: clients@sdco.ru

По вопросам клирингового обслуживания на срочном рынке

в Отдел клиринговых операций на срочном рынке
тел. +7 (495) 380 1326, доб. 3
e-mail: futures@sdco.ru

По материалам на сайте РДК

в Управление развития централизованного клиринга
тел. +7 (495) 380 1326, доб. 2342