

Открытое акционерное общество
«Белорусская валютно-фондовая
биржа»

ОАО «Белорусская валютно-
фондовая биржа»

ПРАВИЛА

осуществления клиринговой
деятельности на рынке ценных
бумаг в ОАО «Белорусская
валютно-фондовая биржа»¹

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания
Правления

01.03.2019 № 17

(с изменениями и дополнениями,
утвержденными протоколом
заседания Правления от
22.11.2019 № 69)

ГЛАВА 1 ОБЩИЕ ПОЛОЖЕНИЯ

1. Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Правила) разработаны на основании Закона Республики Беларусь от 5 января 2015 года «О рынке ценных бумаг», Инструкции об условиях и порядке осуществления клиринговой деятельности, утвержденной постановлением Министерства финансов Республики Беларусь от 23 мая 2016 г. № 33, а также локальных правовых актов ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Биржа).

2. Настоящие Правила устанавливают условия и порядок осуществления Биржей клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг в качестве клиринговой организации. Условия и порядок оказания клиринговых услуг Национальному банку Республики Беларусь (далее – Национальный банк), республиканскому органу государственного управления по управлению государственным имуществом, Министерству финансов Республики Беларусь (далее – Министерство финансов), иным государственным органам, совершающим сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями, могут отличаться от установленных настоящими Правилами и регулируются законодательством Республики Беларусь и (или) отдельно заключаемыми с ними договорами (соглашениями).

3. Для целей настоящих Правил используются термины и их определения в следующих значениях:

клиринговая система – совокупность программно-технических средств, баз данных, телекоммуникационных средств, иного оборудования и программного обеспечения Биржи, предназначенная для технической реализации процедур осуществления клиринговой деятельности;

клиринговые регистры – сводные формы внутреннего учета Биржи, в которых систематизируется и учитывается информация об участниках клиринга и их клиентах по определенным признакам, об обязательствах, допущенных к клирингу, а также о ценных бумагах и денежных средствах, предназначенных для исполнения таких обязательств;

клиринговые услуги – услуги, предоставляемые Биржей участникам клиринга, а именно:

сбор, сверка, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами,

контроль наличия (достаточности) и учет резерва,

определение нетто-требований и нетто-обязательств,

формирование расчетных документов, являющихся основанием для перевода денежных средств и ценных бумаг по результатам клиринга и иным основаниям,

контроль за соблюдением принципа «поставка против платежа»,

контроль за исполнением расчетных документов;

нетто-обязательство – определенное Биржей количество ценных бумаг и (или) денежных средств, рассчитанное в соответствии с настоящими Правилами (конечное обязательство), которое участник клиринга должен исполнить (передать ценные бумаги и (или) денежные средства) по результатам клиринга;

нетто-требование – определенное Биржей количество ценных бумаг и (или) денежных средств, рассчитанное в соответствии с настоящими Правилами (конечное требование), которое участник клиринга должен получить по результатам клиринга;

поставка против платежа – порядок исполнения обязательств по операциям с ценными бумагами, при котором перевод ценных бумаг и перечисление денежных средств по счетам участников клиринга производится только после проверки и подтверждения наличия на счетах участников клиринга достаточного количества ценных бумаг и денежных средств для исполнения обязательств, вытекающих из сделок, заключенных в торговой системе Биржи;

расчетные документы – документы, подготовленные Биржей для проведения операций по переводу ценных бумаг и (или) перечислению денежных средств по результатам клиринга по сделкам с ценными бумагами, а также операций по разблокировке ценных бумаг;

расчетный банк – Национальный банк;

расчетный депозитарий – Республиканское унитарное предприятие «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг»;

расчеты – операции по переводу ценных бумаг и (или) перечислению денежных средств;

сверка данных – действия, осуществляемые Биржей по установлению идентичности (совпадения) имеющихся у Биржи данных об участниках клиринга и (или) клиентах участников клиринга, с данными расчетного депозитария и депозитариев;

сделка с ценными бумагами – сделка купли-продажи ценных бумаг, обязательства по которой допускаются к клирингу в порядке, определенном настоящими Правилами;

участник клиринга – Национальный банк, республиканский орган государственного управления по управлению государственным имуществом,

Министерство финансов, иные государственные органы, совершающие сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями, а также профессиональные участники рынка ценных бумаг, получившие право на заключение сделок с ценными бумагами в торговой системе Биржи и заключившие с Биржей договор об оказании услуг клиринговой организацией (далее – Договор);

ценные бумаги – акции и облигации, допущенные к торгам.

Термины и определения, не указанные в настоящей главе, понимаются в значениях, определенных для них законодательством Республики Беларусь (далее – законодательство) и локальными правовыми актами Биржи.

4. Биржа осуществляет клиринговую деятельность на следующих условиях:

определение нетто-обязательств/нетто-требований происходит путем проведения многостороннего клиринга с использованием процедуры неттинга;

исполнение сделок с ценными бумагами в торговой системе Биржи происходит в пределах внесенного/полученного в ходе торгов обеспечения;

подготовка и отправка расчетных документов осуществляется с соблюдением принципа «поставка против платежа»;

операции в расчетном депозитарии и депозитариях в отношении заблокированных ценных бумаг, в расчетном банке и банках, небанковских кредитно-финансовых организациях (далее – банк) в отношении зарезервированных денежных средств осуществляются по поручениям или с согласия Биржи кроме случаев, установленных законодательством.

Биржа в целях осуществления клиринговой деятельности:

выполняет функции центрального контрагента по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0;

выполняет функции оператора торговых разделов счетов «депо» и торговых разделов корреспондентских счетов «депо» ЛОРО;

подготавливает и подписывает расчетные документы;

осуществляет мероприятия по контролю за достоверностью и защите имеющейся у Биржи конфиденциальной информации об участниках клиринга и (или) клиентах участников клиринга от несанкционированного доступа третьих лиц, использования, искажения и фальсификации данных о результатах клиринга на всех этапах их обработки и хранения;

соблюдает конфиденциальность информации о банковских счетах, торговых разделах счетов «депо» участников клиринга/их клиентов и торговых разделах корреспондентских счетов «депо» ЛОРО депозитариев, об операциях и остатках денежных средств/ценных бумаг на этих счетах;

формирует и ведет клиринговые регистры.

5. Сделки с ценными бумагами, обязательства по которым могут допускаться к клирингу, определяются в Правилах заключения сделок купли-продажи ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Правила торгов).

6. Настоящие Правила, все изменения и (или) дополнения к ним не позднее чем за 10 (десять) рабочих дней до даты вступления их в силу

доводятся до сведения участников клиринга общим извещением с использованием технических средств торговой системы, а также путем размещения в глобальной компьютерной сети Интернет на официальном сайте биржи (www.bcse.by) и на едином информационном ресурсе рынка ценных бумаг.

ГЛАВА 2 ОПЕРАЦИИ ПО ТОРГОВЫМ РАЗДЕЛАМ СЧЕТОВ «ДЕПО» И БАНКОВСКИМ СЧЕТАМ

7. Операции по блокировке ценных бумаг осуществляются в порядке, установленном законодательством о ценных бумагах.

При получении от расчетного депозитария информации/сообщения о блокировке ценных бумаг Биржа осуществляет сверку указанных в сообщении сведений об участниках клиринга, клиентах участников клиринга, заблокированных ценных бумагах с соответствующими сведениями клиринговых регистров.

Дата и время получения Биржей от расчетного депозитария информации о блокировке ценных бумаг и (или) устранения несоответствий полученной информации со сведениями клиринговых регистров считается датой и временем внесения (предоставления) ценных бумаг в качестве обеспечения. При невозможности устранения вышеуказанных несоответствий Биржа формирует поручение на разблокировку ценных бумаг.

Ценные бумаги в качестве обеспечения учитываются на торговых разделах счетов «депо» участников клиринга и (или) клиентов участников клиринга в разрезе выпусков ценных бумаг, депозитариев.

Разблокировка ценных бумаг осуществляется расчетным депозитарием и депозитариями по поручениям Биржи, сформированным на основании:

распоряжений участников клиринга о выводе ценных бумаг из торгов, поданным в торговую систему;

при снятии выпуска эмиссионных ценных бумаг с централизованного учета;

расхождения сведений, содержащихся в направленной расчетным депозитарием информации о блокировке ценных бумаг с соответствующими сведениями клиринговых регистров;

уведомлений расчетного депозитария об аннулировании выпуска эмиссионных ценных бумаг, об аресте ценных бумаг, изменении режима функционирования корреспондентского счета депозитария, о наложении ограничений по распоряжению ценными бумагами, а также в иных случаях, предусмотренных законодательством Республики Беларусь;

документов уполномоченных государственных органов;

в рамках применения мер, связанных с замораживанием средств и (или) блокированием финансовых операций в целях предотвращения легализации доходов, полученных преступным путем, финансирования террористической

деятельности и финансирования распространения оружия массового поражения;

других определенных законодательством Республики Беларусь оснований.

8. Операции по резервированию, увеличению резервов денежных средств осуществляются банками и (или) расчетным банком по поручению участников клиринга:

в иностранной валюте – на отдельных лицевых счетах расчетного банка по каждому виду иностранной валюты;

в белорусских рублях – на корреспондентских счетах банков-участников торгов ценными бумагами, открытых в расчетном банке.

Дата и время получения Биржей электронных сообщений от расчетного банка и банка-участника торгов о сумме денежных средств в белорусских рублях, зарезервированных на корреспондентском счете банка-участника торгов, считается датой и временем внесения (предоставления) участником клиринга денежных средств в белорусских рублях в качестве обеспечения.

Дата и время получения Биржей электронного сообщения от расчетного банка о сумме денежных средств в иностранной валюте, зарезервированной на отдельных лицевых счетах расчетного банка, считается датой и временем внесения (предоставления) участником клиринга денежных средств в иностранной валюте в качестве обеспечения.

9. Способы, временной период установления резерва денежных средств и ценных бумаг, проведения расчетов, а также подачи участниками клиринга распоряжений на вывод ценных бумаг/денежных средств, основания и порядок вывода ценных бумаг/денежных средств, осуществляемых Биржей, определяются Регламентом торгового дня по сделкам купли-продажи ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» (далее – Регламент).

10. Операции, выполняемые расчетным депозитарием и депозитариями, расчетным банком и банками в целях проведения расчетов по результатам клиринга, осуществляются на основании установленных законодательством и локальными правовыми актами Биржи расчетных документов, а также других документов, сообщений и информации, формируемых и направляемых Биржей, кроме случаев, определенных законодательством.

ГЛАВА 3 ПОРЯДОК ПРОВЕДЕНИЯ КЛИРИНГА

11. Определение достаточности обеспечения для исполнения обязательств, корректировка информации по сделкам с ценными бумагами, формирование клирингового пула и передача информации о сделках с ценными бумагами в клиринговую систему осуществляется программно-техническими средствами торговой системы.

Учет информации о блокировках и разблокировках ценных бумаг, переводах ценных бумаг по торговым разделам счетов «депо», движении денежных средств, вычисление нетто-позиций, проведение мероприятий по

сверке данных, формирование, отправка расчетных документов осуществляются средствами клиринговой системы.

Включение сделок с ценными бумагами в клиринговый пул, а также формирование и передача расчетных документов осуществляется без дополнительных распоряжений участников клиринга.

12. Допуск обязательств по сделке с ценными бумагами к клирингу осуществляется только при наличии у участника клиринга обеспечения, достаточного для исполнения этого обязательства.

Обеспечение состоит из резерва, учитываемого в разрезе участников клиринга и (или) клиентов участников клиринга, а также ценных бумаг/денежных средств, полученных в ходе торгов, в результате совершения сделок с ценными бумагами.

Расчет необходимого обеспечения для исполнения обязательств участника клиринга осуществляется в совокупности по всем его сделкам с ценными бумагами, срок исполнения которых наступает не позднее начала формирования клирингового пула, в счет каждой из его позиций по ценным бумагам и денежным средствам, формируемых торговой системой в соответствии с Правилами торгов.

В день исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами, согласно Правилам торгов ко времени, определенному Регламентом участник клиринга обязан обеспечить наличие:

денежных средств на счете (разделе счета) соответствующем позиции по денежным средствам, в счет которой была заключена сделка и формирование ее планового значения в сумме достаточной для исполнения обязательств;

ценных бумаг на счете (разделе счета) «депо» соответствующем позиции по ценным бумагам, в счет которой была заключена сделка и формирование ее планового значения в количестве достаточном для исполнения обязательств.

Контроль достаточности обеспечения осуществляется программно-техническими средствами торговой системы в режиме реального времени в отношении сделок с ценными бумагами с использованием информации, содержащейся в клиринговых регистрах.

13. В клиринговый пул включаются только обеспеченные сделки с ценными бумагами. Обеспеченными являются сделки с ценными бумагами, обязательства по которым подлежат исполнению в ходе текущей клиринговой сессии в дату, определенную как дата исполнения сделки с ценными бумагами, и прошедшие процедуру контроля достаточности обеспечения.

Исключение сделок с ценными бумагами из клирингового пула осуществляется при получении официальных документов, сообщений или информации, определенных законодательством Республики Беларусь: о приостановлении совершения и (или) исполнения сделок с ценными бумагами, о наложении ограничений по распоряжению ценными бумагами, о наложении ареста на ценные бумаги, о смерти депонента-владельца ценных бумаг, заблокированных для торгов, об аннулировании выпуска эмиссионных ценных бумаг, об ограничении, приостановлении участия банка (банков) в системе BISS, а также иных случаях.

Порядок исключения сделок с ценными бумагами из клирингового пула определяется локальными правовыми актами Биржи. При этом в торговой системе расторгаются сделки и отменяются факты исполнения сделок, в соответствии с Правилами торгов, Регламентом. Также в торговой системе все текущие и плановые позиции по денежным средствам и ценным бумагам всех участников приводятся к состоянию на момент начала текущего торгового периода с учетом действий по увеличению (уменьшению) резерва денежных средств и по блокированию (разблокированию) ценных бумаг, а также иных действий по управлению позициями, осуществленных в течение текущего торгового периода. В этом случае Биржа:

информирует участников клиринга об исключении сделки с ценными бумагами из клирингового пула;

принимает меры в соответствии с законодательством Республики Беларусь, Правилами торгов и (или) Регламентом.

14. Для определения обязательств участников клиринга и их клиентов Биржа осуществляет расчет нетто-позиций участников клиринга и центрального контрагента по ценным бумагам и денежным средствам по отношению к каждому участнику клиринга.

Нетто-позиции участника клиринга и центрального контрагента рассчитываются на определённую дату отдельно по каждому клиринговому пулу с использованием следующих формул:

$$NPS(t)_l^p = \sum_{i=1}^n V_i^{lp}(t) - \sum_{j=1}^k V_j^{lp}(t)$$

$$NPM(t)_l^p = \sum_{j=1}^k S_j^{lp}(t) - \sum_{i=1}^n S_i^{lp}(t)$$

$NPS(t)_l^p$ – нетто-позиция l -го участника клиринга по ценным бумагам на день t по пулу p ;

$NPM(t)_l^p$ – нетто-позиция l -го участника клиринга по денежным средствам на день t по пулу p ;

$V_i^{lp}(t)$ – объем требований l -го участника клиринга по поставке ценных бумаг по i -ой сделке по покупке (обратной покупке по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$V_j^{lp}(t)$ – объем обязательств l -го участника клиринга по поставке ценных бумаг по j -ой сделке по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$S_i^{lp}(t)$ – объем обязательств l -го участника клиринга по оплате ценных бумаг по i -ой сделке по покупке (обратной покупке по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$s_j^{lp}(t)$ – объем требований l -го участника клиринга по оплате ценных бумаг по j -ой сделке по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

n – количество сделок l -го участника клиринга на покупку (обратную покупку по сделкам РЕПО), включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

k – количество сделок l -го участника клиринга по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО), включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t .

Если $NPS(t)_i^p$ и $NPM(t)_i^p$ принимают отрицательное значение, то формируется нетто-обязательство участника клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Если $NPS(t)_i^p$ и $NPM(t)_i^p$ принимают положительное значение, то формируется нетто-требование участника клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

$$NPSCCP(t)_i^p = \sum_{j=1}^k VCCP_j^{lp}(t) - \sum_{i=1}^n VCCP_i^{lp}(t)$$

$$NPMCCP(t)_i^p = \sum_{i=1}^n SCCP_i^{lp}(t) - \sum_{j=1}^k SCCP_j^{lp}(t)$$

$NPSCCP(t)_i^p$ – нетто-позиция центрального контрагента по отношению l -му участнику клиринга по ценным бумагам на день t по пулу p ;

$NPMCCP(t)_i^p$ – нетто-позиция центрального контрагента по отношению l -му участнику клиринга по денежным средствам на день t по пулу p ;

$VCCP_i^{lp}(t)$ – объем обязательств центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по поставке ценных бумаг по i -ой сделке по продаже ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$VCCP_j^{lp}(t)$ – объем требований центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по поставке ценных бумаг по j -ой сделке по покупке ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$SCCP_i^{lp}(t)$ – объем требований центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по оплате ценных бумаг по i -ой сделке по продаже ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$SCCP_j^{lp}(t)$ – объем обязательств центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по оплате ценных бумаг по j -ой сделке по покупке ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

n – количество сделок l -го участника клиринга на покупку, включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

k – количество сделок l -го участника клиринга по продаже, включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

Если $NPSCCP(t)_i^p$ и $NPMCCP(t)_i^p$ принимают отрицательное значение, то формируется нетто-обязательство центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Если $NPSCCP(t)_i^p$ и $NPMCCP(t)_i^p$ принимают положительное значение, то формируется нетто-требование центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Нетто-обязательства участника клиринга рассчитанные при проведении многостороннего клиринга являются обязательствами перед другими участниками клиринга.

Клиринговые пулы, в которые включены обязательства по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0 не могут содержать обязательств по сделкам с иными кодами расчетов.

При проведении клиринга по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0 в клиринговой системе рассчитанные нетто-обязательства участника клиринга являются обязательствами участника клиринга перед центральным контрагентом по перечислению денежных средств (переводу ценных бумаг) в сумме (объеме) равном абсолютному значению отрицательной нетто-позиции участника по денежным средствам (ценным бумагам).

Биржа при осуществлении централизованного клиринга исполняет обязательства по сделкам, включенным в клиринговый пул, только по отношению к участнику клиринга, исполнившему все свои обязательства по совершенным за его счет и за счет его клиентов сделкам, включенным в клиринговый пул.

15. Формирование расчетных документов осуществляется после проверки наличия достаточности установленных участниками клиринга резервов по ценным бумагам и денежным средствам. Биржа на основании результатов неттинга формирует и передает в расчетный депозитарий и депозитарии, расчетный банк и банки расчетные документы.

Участники клиринга самостоятельно осуществляют действия по исполнению обязательств по денежным средствам со своими клиентами в порядке и сроки, установленные законодательством и заключенными между ними договорами.

Биржа направляет расчетные документы в расчетный депозитарий для проведения расчетов по ценным бумагам только после получения от расчетного банка сообщения о завершении расчетов по денежным средствам.

Расчеты по денежным средствам считаются завершенными после получения Биржей от расчетного банка электронного документа о завершении отражения чистых дебетовых (кредитовых) позиций по корреспондентским счетам банков - участников торгов.

Расчеты по ценным бумагам считаются завершенными после получения Биржей от расчетного депозитария выписки по операциям на торговых разделах корреспондентских счетов «депо» ЛОРО.

16. Система внутреннего учета Биржи основана на формировании и ведении баз данных Биржи, включая клиринговые регистры.

Биржа формирует клиринговые регистры в электронном виде, обеспечивая возможность представления учитываемой информации на бумажных носителях.

В клиринговых регистрах по каждому участнику клиринга содержатся данные:

об участниках клиринга и их клиентах, в том числе физических лицах при наличии их согласия (анкетные данные, используемые для идентификации), а также о финансовой устойчивости участников клиринга, представленные ими Бирже;

о предоставленном резерве по каждому выпуску ценных бумаг и по денежным средствам в разрезе валют;

о нетто-позициях отдельно по каждому виду валюты и по каждому выпуску ценных бумаг в разрезе участников клиринга и их клиентов (информация о сделках, требованиях и обязательствах).

Биржа организует внутренний контроль за соответствием осуществляемой клиринговой деятельности законодательству Республики Беларусь и локальным правовым актам Биржи.

16¹. Центральный контрагент обязан:

обеспечить исполнение обязательств перед участником клиринга, своевременно и в полном объеме исполнившим свои обязательства по всем сделкам с кодом расчетов SCCP-T0, допущенным к клирингу;

отражать в клиринговых регистрах информацию об обязательствах центрального контрагента и участников клиринга.

Центральный контрагент вправе:

на основании договора с участником клиринга ограничить размер своей ответственности за неисполнение им обязательств по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0, допущенным к клирингу;

от своего имени и за свой счет совершать сделки с ценными бумагами в целях обеспечения завершения расчетов.

ГЛАВА 4

ПОРЯДОК ПРИСВОЕНИЯ СТАТУСА УЧАСТНИКА КЛИРИНГА. ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА

17. Биржа оказывает участнику клиринга клиринговые услуги на основании Договора, который является договором присоединения, при условии соблюдения участником клиринга условий и требований, определенных настоящими Правилами. Особенности отношений Биржи с Национальным банком, республиканским органом государственного управления по управлению государственным имуществом, Министерством

финансов, иными государственными органами, совершающими сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями, не урегулированные Договором, а также размер клирингового сбора и порядок оплаты клиринговых услуг для Министерства финансов, определяются отдельными договорами (соглашениями).

18. Заключение Договора осуществляется путем подачи участником торгов заявления о присоединении к Договору (далее – Заявление) по форме, согласно приложению к Договору.

С даты регистрации Биржей Заявления участника клиринга Договор считается заключенным, а участнику торгов присваивается статус участника клиринга, о чем Биржа уведомляет участника клиринга по установленным Договором каналам связи с последующей передачей оригинала второго экземпляра Заявления на бумажном носителе.

19. Регистрация участника клиринга и (или) регистрация клиента участника клиринга означает внесение данных об участнике торгов и (или) клиенте участника торгов в клиринговые регистры.

Регистрация участника клиринга и (или) клиента участника клиринга осуществляется после проведения Биржей сверки данных, используемых Биржей для их идентификации. В этом случае сверяются представленные данные участника клиринга с данными торговой системы.

Мероприятия по сверке осуществляются не позднее рабочего дня, следующего за днем получения Заявления от участника клиринга, и получения Биржей необходимых данных (информации, документов, указанных в Договоре) об участнике клиринга и (или) о клиенте участника клиринга.

Если сверка данных пройдена (идентичность данных об участнике клиринга и (или) клиенте участника клиринга установлена), данные об участнике клиринга и (или) клиенте участника клиринга вносятся в клиринговые регистры.

20. Взаимодействие Биржи с участниками клиринга по вопросам оказания клиринговых услуг осуществляется с использованием программно-технических средств Биржи в порядке и на условиях, установленных Договором.

21. Мониторинг Биржей финансового состояния участников клиринга осуществляется в порядке установленном локальными правовыми актами Биржи, регулирующими порядок допуска к торгам. К требованиям к финансовому состоянию участников клиринга относятся:

отсутствие убытков по состоянию на каждую отчетную дату;

соблюдение нормативов безопасного функционирования на каждую отчетную дату (только для банков);

соблюдение требований финансовой достаточности к профессиональным участникам рынка ценных бумаг, установленных законодательством Республики Беларусь, по состоянию на каждую отчетную дату.

22. Внесение изменений в клиринговые регистры в части сведений, представленных участником клиринга (регистрация изменений в клиринговых

регистрах) и мероприятия по сверке данных происходят с учетом следующих особенностей:

22.1. Биржа регистрирует изменения в клиринговых регистрах на основании:

официальной информации, полученной Биржей от Национального банка, уполномоченного структурного подразделения республиканского органа государственного управления, осуществляющего государственное регулирование рынка ценных бумаг, республиканского унитарного предприятия «Республиканский центральный депозитарий ценных бумаг» - в течение всего рабочего дня по мере поступления информации;

документов, представленных расчетным депозитарием и депозитариями в отношении торговых разделов счетов «депо» (анкета депонента), участниками клиринга в отношении банковских счетов - до начала или после окончания торгового дня;

сведений, представляемых участником клиринга с использованием программно-технических средств торговой системы – в течение торгового дня после прохождения процедуры сверки данных;

информации о зачислении участниками клиринга резерва;

исполнения нетто-требований и нетто-обязательств;

22.2. Биржа осуществляет мероприятия по сверке данных и сообщает участнику клиринга о результатах ее прохождения, а также о причинах, по которым сверка данных не была пройдена;

22.3. Биржа вправе, начиная с торгового дня, следующего за днем, в который сверка данных не была пройдена, приостановить оказание клиринговых услуг участнику клиринга (допуск участника клиринга к клирингу), не принявшему в течение торгового дня меры по исправлению причин, по которым сверка не была пройдена;

22.4. участник клиринга вправе предоставить Бирже новые документы и сведения, взамен содержащих ошибки, для прохождения повторной сверки данных.

23. Участник клиринга допускается к клирингу при соблюдении всех ниже перечисленных условий (требований):

выполнение требований к финансовому состоянию;

заключение с Биржей Договора;

представление (обеспечение представления) на Биржу необходимых для проведения клиринга и расчетов сведений и информации о себе и о своих клиентах;

своевременно и в полном объеме предоставление обеспечения, необходимого для исполнения обязательств;

присоединение к системе обмена электронными документами, предусмотренными локальными правовыми актами Биржи.

Биржа имеет право приостановить допуск участника клиринга к клирингу в следующих случаях:

в случае неисполнения или просрочки исполнения им обязательств по оплате услуг, предоставленных Биржей по Договору;

при наступлении обстоятельств, указанных в пункте 22.3 настоящих Правил.

В случае приостановления допуска участника клиринга к клирингу Биржа продолжает осуществлять клиринг в отношении сделок с ценными бумагами, включенными в клиринговый пул, или сделок, обеспечение по которым предоставлено до момента принятия решения о приостановлении допуска участника клиринга к клирингу, если иное не установлено законодательством Республики Беларусь или Правилами торгов.

Прекращение допуска участника клиринга к клирингу осуществляется по следующим основаниям:

нарушение им требований, указанных в настоящих Правилах, в том числе требований к финансовому состоянию и порядку предоставления информации;

заккрытие счета «депо» или прекращение возможности осуществления операций по нему;

заккрытие или невозможность осуществления операций по корреспондентскому счету банка, открытому в Национальном банке и используемому участником клиринга для осуществления расчетов по итогам торгов;

прекращение деятельности участника клиринга как юридического лица в случаях и порядке, предусмотренном законодательством Республики Беларусь;

расторжение с Биржей Договора;

любые основания, делающие невозможным осуществление расчетов по итогам торгов либо по другим основаниям, предусмотренным локальными правовыми актами Биржи.

Возобновление допуска участника клиринга к клирингу осуществляется при ликвидации причин, повлекших приостановление либо прекращение допуска участника клиринга к клирингу.

ГЛАВА 5 ОРГАНИЗАЦИЯ ВЗАИМОДЕЙСТВИЯ БИРЖИ С РАСЧЕТНЫМ ДЕПОЗИТАРИЕМ И ДЕПОЗИТАРИЯМИ, РАСЧЕТНЫМ БАНКОМ И БАНКАМИ

24. Биржа взаимодействует с расчетным депозитарием и депозитариями, расчетным банком и банками посредством электронных сообщений (электронных документов, электронных платежных документов), формируемых и передаваемых в форме удостоверенного электронной цифровой подписью электронного файла с использованием установленных каналов связи.

Для обеспечения расчетов Биржа заключает с расчетным депозитарием и расчетным банком договоры по установлению взаимных прав и обязанностей.

25. Способы и регламенты взаимодействия, определяющие временные рамки и наименования передаваемых расчетных документов и иной

информации, права и обязанности сторон, в том числе при возникновении ситуаций, приводящих к нарушению способов и установленных временных рамок взаимодействия, определяются Регламентом и договорами.

26. В целях обеспечения проведения расчетов в сроки и способом, установленным законодательством Республики Беларусь и (или) договором, Биржа получает:

от расчетного депозитария данные о торговых разделах корреспондентских счетов «депо»;

от депозитариев и (или) расчетного депозитария в электронном виде сведения о торговых разделах счетов «депо» (анкета депонента);

от расчетного банка реквизиты счетов, по которым он осуществляет перечисление денежных средств по результатам клиринга;

от участников клиринга документ, содержащий реквизиты банковского счета, который будет использоваться при проведении расчетов по результатам клиринга.

27. С целью организации системы контроля за исполнением расчетных и (или) иных документов Биржа имеет право в сроки, не позднее дня их отправки, в соответствии с законодательством Республики Беларусь запрашивать и получать от депозитариев и банков информацию о проведении ими операций на основании указанных документов. В случае расхождения данных, обнаруженных в полученной информации, с данными клиринговых регистров, Биржа не позднее рабочего дня, следующего за днем проведения расчетов, имеет право сообщить об этом в расчетный депозитарий и расчетный банк. Депозитарии и банки, в которых были обнаружены несоответствия, совместно с Биржей и в порядке, определенном законодательством и (или) договорами, принимают меры для урегулирования причин несоответствия.

28. Расчетный депозитарий и депозитарии, расчетный банк и банки не имеют права, если иное не предусмотрено законодательством, без согласия Биржи принимать решения и осуществлять действия, препятствующие своевременному исполнению расчетных документов.

ГЛАВА 6 ОРГАНИЗАЦИЯ СИСТЕМЫ УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

29. Биржа принимает меры, направленные на снижение рисков, возникающих в процессе осуществления клиринговой деятельности, осуществления расчетов по ценным бумагам, в том числе меры по организации бесперебойного функционирования программно-технических средств Биржи, предназначенных для осуществления клиринговой деятельности. Виды рисков, порядок управления рисками, присущими клиринговой деятельности, определены в Положении об управлении рисками в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

30. В качестве мер, направленных на снижение рисков при проведении клиринга и расчетов Биржа в соответствии с законодательством

Республики Беларусь, настоящими Правилами, Правилами торгов и Регламентом:

осуществляет контроль достаточности обеспечения исполнения обязательств и включает в клиринговый пул только обеспеченные сделки;

осуществляет сверку данных до внесения изменений в клиринговые регистры;

контролирует остатки ценных бумаг на торговых разделах счетов «депо», суммы денежных средств на торговых счетах участников клиринга, их изменения в течение всего торгового дня;

формирует и передает расчетные документы только после проверки наличия на торговых разделах счетов «депо» и торговых счетах участников клиринга достаточного для исполнения нетто-обязательств количества ценных бумаг/сумм денежных средств (согласно информации, содержащейся в клиринговых регистрах);

предусматривает в Договоре и иных договорах, указанных в настоящих Правилах, мероприятия по урегулированию непредвиденных ситуаций;

устанавливает и взимает штрафные санкции в отношении участников клиринга в случае отсутствия у участника клиринга на момент формирования клирингового пула обеспечения, достаточного для исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами;

устанавливает требования к участникам клиринга по предоставлению обеспечения, необходимого для исполнения обязательств по сделкам с ценными бумагами, а также к достаточности собственного капитала и финансовому состоянию участников клиринга;

предусматривает процедуры по урегулированию случаев исключения сделок с ценными бумагами из клирингового пула или невозможности исполнения Биржей клиринговой деятельности или проведения расчетов по денежным средствам;

вправе устанавливать ограничения на размер обязательств (лимиты обязательств) участников клиринга;

обеспечивает и соблюдает конфиденциальность имеющихся сведений об участниках клиринга и их клиентах, размере резерва, нетто-позициях участников клиринга, операциях по торговым разделам счетов «депо» и торговым счетам участников клиринга.

31. Оценка системы управления рисками, возникающими в процессе осуществления клиринговой деятельности, проводится в рамках общей оценки системы управления рисками на основании Методики оценки качества корпоративного управления ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа».

СОГЛАСОВАНО

Письмо Министерства финансов
Республики Беларусь
24.01.2019 № 26-2-1-12/357

СОГЛАСОВАНО

Письмо Национального банка
Республики Беларусь
25.01.2019 № 15-18/15.22-2/1

¹ Изменения и дополнения учтены в вышеизложенной редакции ЛПА и прилагаются дополнительно как справочная информация

Открытое акционерное общество
«Белорусская валютно-фондовая
биржа»

ОАО «Белорусская валютно-
фондовая биржа»

УТВЕРЖДЕНО

Протокол заседания
Правления

22.11.2019 № 69

ИЗМЕНЕНИЯ И ДОПОЛНЕНИЯ В ПРАВИЛА

осуществления клиринговой
деятельности на рынке ценных
бумаг в ОАО «Белорусская
валютно-фондовая биржа»

Внести в Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа», утвержденные протоколом заседания Правления от 01.03.2019 № 17, следующие изменения и дополнения:

1. Из пунктов 1, 10, части третьей пункта 13, части четвертой пункта 16, пункта 21, абзаца шестого части первой, абзаца седьмого части четвертой пункта 23 слово «нормативных» в соответствующих падеже и числе исключить.

2. Пункт 2 после слов «(далее - Министерство финансов)» дополнить словами «, иным государственным органам, совершающим сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями,».

3. В пункте 3:

абзац двадцатый части первой после слов «Министерство финансов,» дополнить словами «иные государственные органы, совершающие сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями,»;

из части второй слово «нормативными» исключить.

4. В пункте 4:

абзац пятый части первой исключить;

часть вторую дополнить абзацем первым следующего содержания:

«выполняет функции центрального контрагента по сделкам с кодом расчетов СССР-Т0;».

5. Пункт 14 изложить в следующей редакции:

«14. Для определения обязательств участников клиринга и их клиентов Биржа осуществляет расчет нетто-позиций участников клиринга и центрального контрагента по ценным бумагам и денежным средствам по отношению к каждому участнику клиринга.

Нетто-позиции участника клиринга и центрального контрагента рассчитываются на определённую дату отдельно по каждому клиринговому пулу с использованием следующих формул:

$$NPS(t)_i^p = \sum_{i=1}^n V_i^{lp}(t) - \sum_{j=1}^k V_j^{lp}(t)$$

$$NPM(t)_i^p = \sum_{j=1}^k S_j^{lp}(t) - \sum_{i=1}^n S_i^{lp}(t)$$

$NPS(t)_i^p$ – нетто-позиция l -го участника клиринга по ценным бумагам на день t по пулу p ;

$NPM(t)_i^p$ – нетто-позиция l -го участника клиринга по денежным средствам на день t по пулу p ;

$V_i^{lp}(t)$ – объем требований l -го участника клиринга по поставке ценных бумаг по i -ой сделке по покупке (обратной покупке по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$V_j^{lp}(t)$ – объем обязательств l -го участника клиринга по поставке ценных бумаг по j -ой сделке по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$S_i^{lp}(t)$ – объем обязательств l -го участника клиринга по оплате ценных бумаг по i -ой сделке по покупке (обратной покупке по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$S_j^{lp}(t)$ – объем требований l -го участника клиринга по оплате ценных бумаг по j -ой сделке по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО) ценных бумаг, включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

n – количество сделок l -го участника клиринга на покупку (обратную покупку по сделкам РЕПО), включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

k – количество сделок l -го участника клиринга по продаже (обратной продаже по сделкам РЕПО), включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t .

Если $NPS(t)_i^p$ и $NPM(t)_i^p$ принимают отрицательное значение, то формируется нетто-обязательство участника клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Если $NPS(t)_i^p$ и $NPM(t)_i^p$ принимают положительное значение, то формируется нетто-требование участника клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

$$NPSCCP(t)_i^p = \sum_{j=1}^k VCCP_j^{lp}(t) - \sum_{i=1}^n VCCP_i^{lp}(t)$$

$$NPMCCP(t)_i^p = \sum_{i=1}^n SCCP_i^{lp}(t) - \sum_{j=1}^k SCCP_j^{lp}(t)$$

$NPSCCP(t)_i^p$ – нетто-позиция центрального контрагента по отношению l -му участнику клиринга по ценным бумагам на день t по пулу p ;

$NPMCCP(t)_i^p$ – нетто-позиция центрального контрагента по отношению l -му участнику клиринга по денежным средствам на день t по пулу p ;

$VCCP_i^{lp}(t)$ – объем обязательств центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по поставке ценных бумаг по i -ой сделке по продаже ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$VCCP_j^{lp}(t)$ – объем требований центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по поставке ценных бумаг по j -ой сделке по покупке ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$SCCP_i^{lp}(t)$ – объем требований центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по оплате ценных бумаг по i -ой сделке по продаже ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

$SCCP_j^{lp}(t)$ – объем обязательств центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по оплате ценных бумаг по j -ой сделке по покупке ценных бумаг, заключенной им с l -ым участником клиринга и включенной в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

n – количество сделок l -го участника клиринга на покупку, включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

k – количество сделок l -го участника клиринга по продаже, включенных в клиринговый пул p с датой исполнения в день t ;

Если $NPSCCP(t)_i^p$ и $NPMCCP(t)_i^p$ принимают отрицательное значение, то формируется нетто-обязательство центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Если $NPSCCP(t)_i^p$ и $NPMCCP(t)_i^p$ принимают положительное значение, то формируется нетто-требование центрального контрагента перед l -ым участником клиринга по ценным бумагам (денежным средствам).

Нетто-обязательства участника клиринга рассчитанные при проведении многостороннего клиринга являются обязательствами перед другими участниками клиринга.

Клиринговые пулы, в которые включены обязательства по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0 не могут содержать обязательств по сделкам с иными кодами расчетов.

При проведении клиринга по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0 в клиринговой системе рассчитанные нетто-обязательства участника клиринга являются обязательствами участника клиринга перед центральным контрагентом по перечислению денежных средств (переводу ценных бумаг) в сумме (объеме) равном абсолютному значению отрицательной нетто-позиции участника по денежным средствам (ценным бумагам).

Биржа при осуществлении централизованного клиринга исполняет обязательства по сделкам, включенным в клиринговый пул, только по отношению к участнику клиринга, исполнившему все свои обязательства по совершенным за его счет и за счет его клиентов сделкам, включенным в клиринговый пул.».

6. Дополнить главу 3 пунктом 16¹ следующего содержания:

«16¹. Центральный контрагент обязан:

обеспечить исполнение обязательств перед участником клиринга, своевременно и в полном объеме исполнившим свои обязательства по всем сделкам с кодом расчетов SCCP-T0, допущенным к клирингу;

отражать в клиринговых регистрах информацию об обязательствах центрального контрагента и участников клиринга.

Центральный контрагент вправе:

на основании договора с участником клиринга ограничить размер своей ответственности за неисполнение им обязательств по сделкам с кодом расчетов SCCP-T0, допущенным к клирингу;

от своего имени и за свой счет совершать сделки с ценными бумагами в целях обеспечения завершения расчетов».

7. Пункт 17 после слов «Министерством финансов,» дополнить словами «иными государственными органами, совершающими сделки с ценными бумагами в соответствии с возложенными на них функциями,».

Управление клиринговой деятельности и расчетов.

Изменения и дополнения в Правила осуществления клиринговой деятельности на рынке ценных бумаг в ОАО «Белорусская валютно-фондовая биржа» вступают в силу с 16.12.2019

СОГЛАСОВАНО

Письмо Министерства финансов
Республики Беларусь

14.11.2019 №26-2-1-12/19004-2

СОГЛАСОВАНО

Письмо Национального банка
Республики Беларусь

19.11.2019 №15-18/15.22-2./1