



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР  
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент  
Клиринга

## Разделение статусов Участников торгов и Участников клиринга на Фондовом рынке



г. Москва

# Разделение статусов Участника торгов и Участника клиринга в Торгово-клиринговой системе фондового рынка

---



## **Участник торгов:**

**принимает участие в торгах**

(подает заявки и совершает иные действия, направленные на заключение сделок)



## **Участник клиринга:**

**является стороной по сделкам, заключенным на основании заявок, поданных Участником торгов**



## **НКЦ:**

- **является стороной по сделкам, заключенным с центральным контрагентом**
- **осуществляет клиринг только в отношении Участника клиринга**

(включая учет обеспечения, контроль достаточности обеспечения и прекращения обязательств по сделкам)

# На фондовом рынке реализуются две юридические модели разделения статусов УК и УТ

## Модель 1: договор поручения

Участник торгов может заключать сделки от имени и в интересах Участника клиринга



*Ограничения: невозможно заключение сделок за счет иных клиентов Участника торгов или клиентов Участника клиринга*

При подаче заявки Участником торгов 'Details' клиента **должны совпадать** с ИНН Участника клиринга

## Модель 2: клиринговый брокер

Участник клиринга становится стороной по сделкам, заключенным Участником торгов не в интересах Участника клиринга



*Ограничения: невозможно заключение сделок за счет Участника клиринга*

При подаче заявки Участником торгов 'Details' клиента **НЕ должны совпадать** с ИНН Участника клиринга



Один Участник клиринга:

- может использовать разные юридические модели по разным Расчетным кодам
- может являться Участником торгов и Участником клиринга одновременно по другим Расчетным кодам

# Категории Участников клиринга на фондовом рынке

## Категории\*:

### Общий Участник клиринга:

«О»

- имеет допуск к клирингу с частичным обеспечением
- может являться стороной по Сделкам, заключенным более, чем двумя Участниками торгов, включая самого Участника клиринга (в случае если он равен Участнику торгов)\*\*

### Индивидуальный Участник клиринга:

«Б»

- имеет допуск к клирингу с частичным обеспечением
- может являться стороной по Сделкам, заключенным не более, чем двумя Участниками торгов, включая самого Участника клиринга (в случае если он равен Участнику торгов)\*\*

### Индивидуальный Участник клиринга:

«В»

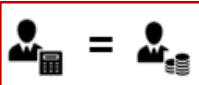
- НЕ имеет допуск к клирингу с частичным обеспечением
- может являться стороной по Сделкам, заключенным не более, чем двумя Участниками торгов, включая самого Участника клиринга (в случае если он равен Участнику торгов)\*\*

\* - на фондовом рынке также существуют категории: «А» – Банк России, «К» - Федеральное казначейство

\*\* - и/или стороной по Сделкам, заключенным им как Участником клиринга от своего имени не на организованных торгах

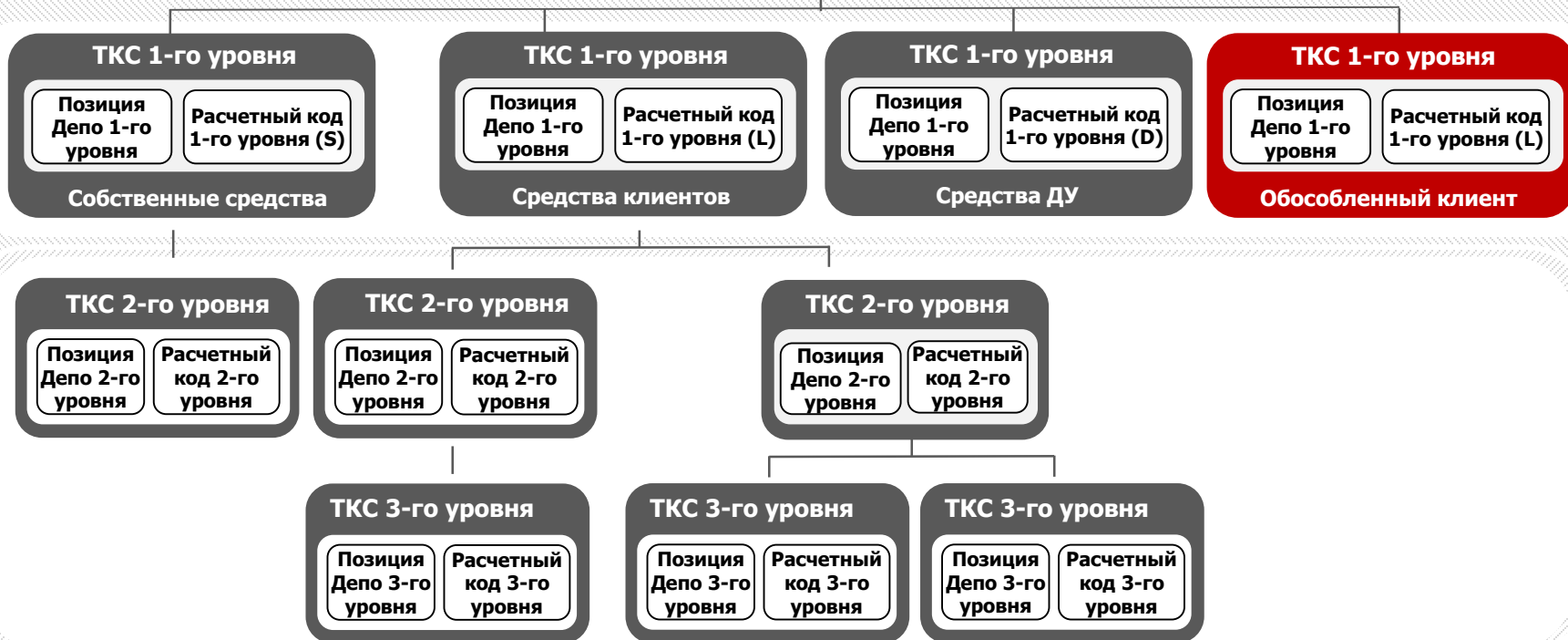
# Требования к категориям Участников клиринга на фондовом рынке





# Торгово-клиринговая система Фондового рынка

Участник клиринга = Участник торгов



## Особенности

- К одному **ПК 1-го уровня** могут быть открыты несколько **ПК 2-го уровня**
- Участник клиринга **может** открыть **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня** для заключения сделок за свой счет или за счет своих клиентов
- Участник клиринга может указывать в заявках **ТКС 1-го, 2-го** или **3-го уровня**
- При открытии Участником клиринга **ТКС 3-го уровня** услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику клиринга
- Идентификационные данные клиентов могут быть привязаны к **ПК 1-го, 2-го и 3-го уровней**
- Для Обособленного клиента должен быть открыт отдельный **ПК 1-го уровня**

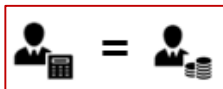
## Участник клиринга ≠ Участник торгов



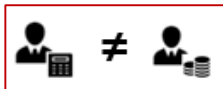
## Особенности

- На **ПК 1-го уровня** учитывается признак, указывающий на юридическую модель использования РК
- К одному **ПК 1-го уровня** могут быть открыты несколько **ПК 2-го уровня**
- Для заключения сделок Участником торгов Участник клиринга **обязан** открыть **ТКС 2-го уровня** для такого Участника торгов
- Разные **ПК 2-го уровня**, открытые для одного Участника торгов, могут соответствовать **ПК 1-го уровня** разных Участников клиринга (один Участник торгов может обслуживаться у разных Участников клиринга)
- Участник торгов:
  - может открыть **ТКС 3-го уровня** (*В таком случае Участнику торгов необходимо подписать с НКЦ Договор о ведении клиринговых регистров*)
  - может указывать в заявках **ТКС 2-го** или **3-го уровня**
- Идентификационные данные клиентов могут быть привязаны к **ПК 1-го, 2-го и 3-го уровней**
- Для Обособленного клиента должен быть открыт отдельный **ПК 1-го уровня**

# Открытие Расчетных кодов и Торгово-клиринговых счетов 2-го уровня



**Участник клиринга**, совпадающий в одном лице с Участником торгов, **может** открыть **ТКС 2-го уровня** для заключения сделок за свой счет или за счет своих клиентов



Для заключения сделок Участником клиринга, не совпадающим в одном лице с Участником торгов клиринга, **Участник клиринга обязан** открыть **ТКС 2-го уровня** для такого Участника торгов



## Участник клиринга:

- направляет в НКЦ  **Запрос на открытие ТКС 2-го уровня** (через web-клиринг или клиринговый терминал)

ТКС 2-го уровня может быть открыт только к ТКС Т+ 1-го уровня, в состав которого входит 36-й раздел счета депо и РК

- вправе предоставить НКЦ **Запрос на изменение параметров Торгово-клирингового счета 2-го уровня, указав в нем**



Идентификационные данные Клиента Участника клиринга

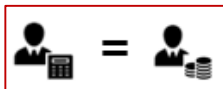
В этом случае при выставлении заявок в Торговой системе фондового рынка с указанием такого Торгово-клирингового счета (**ТКС 2-го уровня**), производится проверка соответствия **Идентификационных данных** Клиента Участника клиринга, указанных в Запросе и **Идентификационных данных**, закрепленных за Кодом клиента, указанным в заявке.



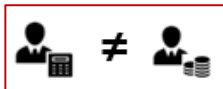
**При несоответствии заявки не принимаются**



# Открытие Расчетных кодов и Торгово-клиринговых счетов 3-го уровня




**Участник клиринга, совпадающий в одном лице с Участником торгов, может открыть ТКС 3-го уровня.** В этом случае услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику клиринга



**Участник торгов, не совпадающий в одном лице с Участником клиринга и заключивший с НКЦ договор о ведении клиринговых регистров, может открыть ТКС 3-го уровня.** В этом случае услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику торгов



## Участник клиринга/Участник торгов:

- направляет в НКЦ  **Запрос на открытие ТКС 3-го уровня** (через web-клиринг или клиринговый терминал)
- вправе предоставить НКЦ **Запрос на изменение параметров Торгово-клирингового счета 3-го уровня, указав в нем**



Идентификационные данные Клиента Участника клиринга / Участника торгов

В этом случае при выставлении заявок в Торговой системе фондового рынка с указанием такого Торгово-клирингового счета (**ТКС 3-го уровня**), производится проверка соответствия **Идентификационных данных** Клиента Участника клиринга, указанных в Запросе и **Идентификационных данных**, закрепленных за Кодом клиента, указанным в заявке.



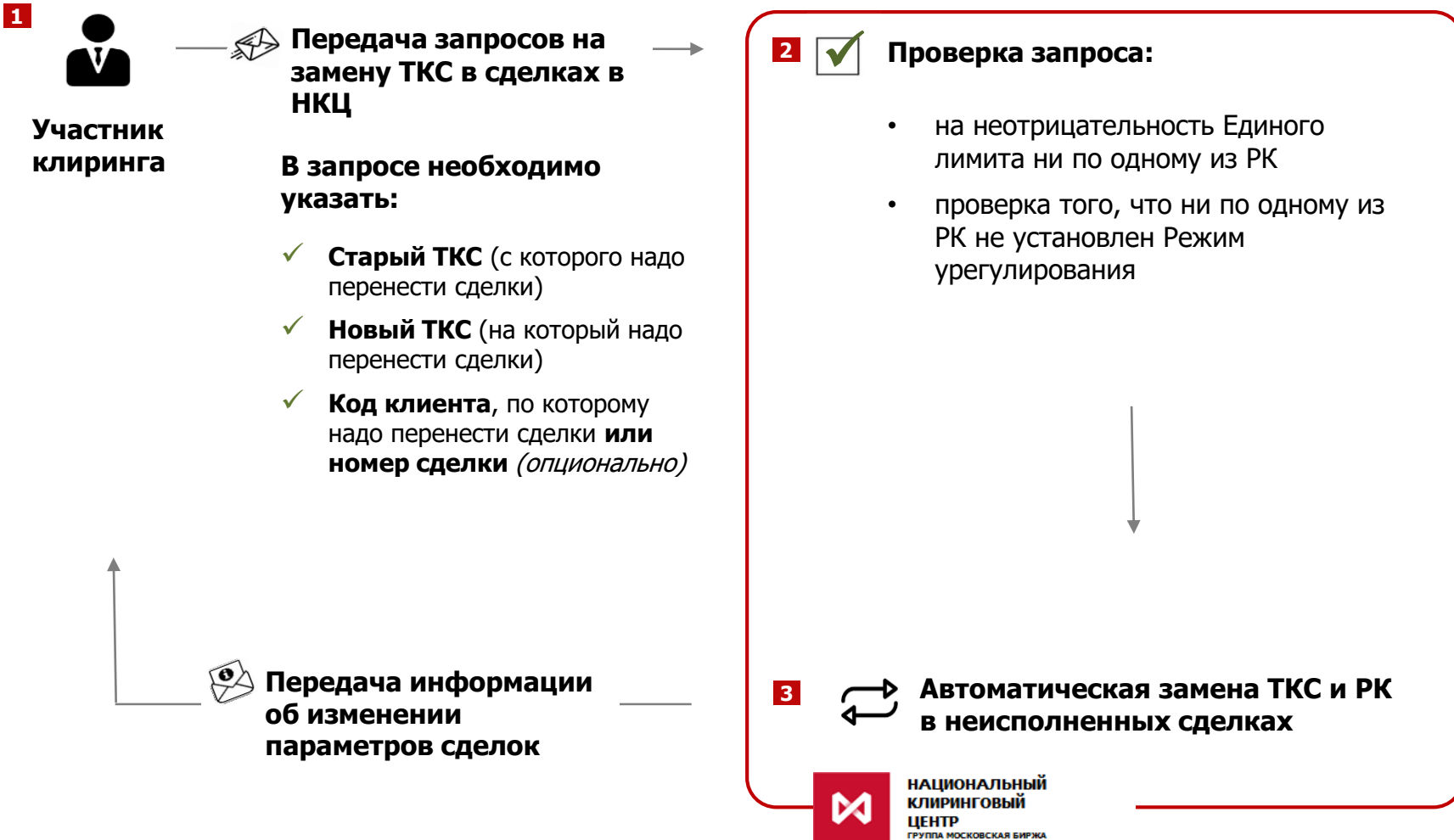
**При несоответствии заявки не принимаются**

# Особенности открытия РК и ТКС 1-го, 2-го и 3-го уровня к РК Единого пула

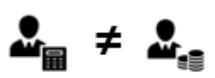
1. При открытии РК и ТКС 1-го и/или 2-го и/или 3-го уровня к Расчетным кодам Единого пула, такие РК и ТКС 1-го, 2-го и/или 3-го уровня **становятся доступными** как в Клиринговой системе фондового рынка, так и в Клиринговой системе валютного рынка:

  - а) **если** область действия РК ЕП **уже** распространена на валютный рынок
  - б) **при распространении** области действия РК ЕП на валютный рынок
2. РК и ТКС 1-го и/или 2-го и/или 3-го уровня, уже открытые в Клиринговой системе валютного рынка к Расчетному коду Единого пула **на момент запуска проекта** по разделению статусов УТ и УК на фондовом рынке, **НЕ переоткрываются** и **НЕ передаются** в Клиринговую систему фондового рынка
3. При присоединении РК валютного рынка, к которому открыты РК и ТКС 2-го и/или 3-го уровня, к РК Единого пула, такие РК и ТКС **НЕ переоткрываются** в Клиринговой системе фондового рынка
4. Участник клиринга может заменить старые ТКС 2-го и 3-го уровня в сделках валютного рынка **на вновь открытые** (порядок замены ТКС в сделкам – см. слайд 11)

# Порядок замены ТКС в сделках\*



\* - Запросы на замену ТКС в сделках могут подаваться Участником клиринга в НКЦ через Web-клиринг или Клиринговый терминал



## Клиринговые регистры 3-го уровня всегда открываются:



по запросу **Участника торгов**, для этого:



Участник торгов должен заключить с НКЦ **Договор о ведении клиринговых регистров**



Участнику клиринга по умолчанию **НЕ доступна информация о клиентах Участника торгов в сделках**

Однако Участник клиринга **СМОЖЕТ** видеть информацию о клиентах в сделках **В СЛЕДУЮЩИХ СЛУЧАЯХ:**

1. если Участник торгов **откроет** ему эту информацию  
(направив в НКЦ *Запрос о предоставлении Участнику клиринга доступа к информации о клиентах Участника торгов\**)
2. если Участник торгов **делегирует** ему полномочия по ведению клиринговых регистров 3-го уровня  
(направив в НКЦ соответствующий *Запрос\** в НКЦ, при этом **Участник клиринга вправе отказаться** от предоставления ему услуг по ведению клиринговых регистров 3-го уровня путем предоставления соответствующего *Запроса\**)

## Услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня включают в себя:



Отражение информации об обеспечении по клиринговым регистрам 3-го уровня



Лимитирование операций по клиринговым регистрам 3-го уровня

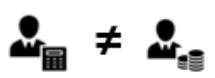


Отражение прекращения обязательств по сделкам, заключенным с указанием клиринговых регистров 3-го уровня



Предоставление отчетов по клиринговым регистрам 2-го и 3-го уровня

\* - через web-клиринг или Клиринговый терминал



## Список запрещенных клиентов<sup>1</sup>



### Участник клиринга вправе предоставить Клиринговому центру *Список запрещенных клиентов*<sup>2</sup>

(запрет на подачу Участником торгов заявок и заключение сделок, стороной по которым является Участник клиринга, за счет клиентов из этого Списка):

- Список хранится в привязке к Участнику клиринга
- Запрет действует в случае:
  - а) если услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику клиринга
  - б) на РК 2-го уровня стоит признак «раскрывать Участнику клиринга информацию о клиентах»
- Исключение клиентов из Списка запрещенных клиентов осуществляется на основании запроса Участника клиринга

#### Комментарий

*Опция нужна для защиты Участника клиринга - нерезидента, которому в соответствии с локальным законодательством запрещено работать с клиентами из stop-листа.*

*Если Участник клиринга обнаруживает, что в нарушение условий соглашения Участник торгов обслуживает клиента из stop-листа, то Участник клиринга может:*

- *самостоятельно убедить Участника торгов не заключать сделки за счет такого клиента, или*
- *установить через НКЦ запрет на заключение Участником торгов сделок за счет такого клиента.*

<sup>1</sup> - информация о клиентах (идентификационные данные), за счет которых Участники торгов не вправе заключать сделки, стороной по которым должен стать Участник клиринга

<sup>2</sup> - через web-клиринг или Клиринговый терминал



## По ТКС и РК 1-го уровня:

- ✓ **учитывается Обеспечение** Участника клиринга
- ✓ **учитываются обязательства по сделкам**  
(заключенным с указанием **ТКС 1-го уровня** и **ТКС 2-го и 3-го уровня**, соответствующих **ТКС 1-го уровня**)
- ✓ **осуществляется контроль достаточности обеспечения** и режимов полного обеспечения по заявкам, поданным с указанием **ТКС 1-го уровня** и **ТКС 2-го и 3-го уровня**, соответствующих **ТКС 1-го уровня**
- ✓ **выставляется Маржинальное требование**
- ✓ **осуществляется прекращение обязательств** по сделкам между НКЦ и Участником клиринга
- ✓ **осуществляется урегулирование неисполненных обязательств** по сделкам между НКЦ и Участником клиринга
- ✓ **осуществляется списание комиссионных вознаграждений**, в пользу НКЦ и Биржи
- ✓ **осуществляется передача профилей активов**

## По ТКС и РК 2-го уровня / 3-го уровня:

- ✓ **учитывается информация об Обеспечении**, внесенном с указанием **ТКС** или **РК 2-го уровня / 3-го уровня**

С учетом информации об Обеспечении :

- в денежных средствах, учитываемой по такому **РК 2-го / 3-го уровня**
- в ценных бумагах, учитываемой по **ТКС 2-го / 3-го уровня**, в состав которого входит такой **РК 2-го / 3-го уровня**

рассчитывается Единый лимит по **РК 2-го / 3-го уровня**

Проверка Единого лимита по **РК 2-го / 3-го уровня** осуществляется по умолчанию при подаче заявки. Участник может снять/поставить признак «Осуществить проверку Единого лимита по соответствующему уровню» через Торгово-клиринговую систему фондового рынка

- ✓ **учитывается информация об обязательствах** по сделкам, заключенным с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**, соответствующего **ТКС 2-го уровня**
- ✓ **осуществляется контроль достаточности обеспечения** по заявкам, поданным с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**, соответствующего **ТКС 2-го уровня** (в случае установки соответствующего признака)
- ✓ **учитывается информация о прекращении обязательств** по сделкам, заключенным с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**, соответствующего **ТКС 2-го уровня / ТКС 3-го уровня** и обязательств по уплате оборотных частей комиссионных вознаграждений в пользу НКЦ и Биржи
- ✓ **НЕ выставляется Маржинальное требование** в случае недостаточности обеспечения
- ✓ **НЕ осуществляется передача профилей активов**

## Порядок зачисления/списания Обеспечения

---

### По РК и ТКС 1-го уровня:

обеспечение Участника клиринга зачисляется/списывается **стандартным образом**

---

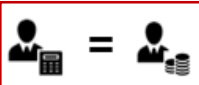
### По РК и ТКС 2-го / 3-го уровня:

- a) путем указания в назначении платежа при зачислении денежных средств номера **РК 2-го / 3-го уровня**
  - b) путем непосредственного изменения информации об Обеспечении в денежных средствах / ценных бумагах, учитываемом по **ТКС / РК 2-го / 3-го уровня**, средствами Торгово-клиринговой системы фондового рынка (с помощью транзакции TRAN)
- 

- ✓ Изменение информации об Обеспечении, учитываемой по **ТКС / РК 2-го / 3-го уровня** осуществляется независимо от наличия или отсутствия средств, учитываемых по таким **ТКС / РК**
  - ✓ Проверки на отрицательность Единого лимита:
    - **не осуществляются** при изменении информации об Обеспечении, учитываемой по **ТКС / РК 2-го / 3-го уровня** через внешнее зачисление / списание
    - **осуществляются\*** при изменении информации об Обеспечении, учитываемой по **ТКС / РК 2-го / 3-го уровня** средствами Торгово-клиринговой системы фондового рынка
- 

\* - при наличии признака проверки Единого лимита по РК 2-го/3-го уровня. Дополнительно в транзакции TRAN, соответствующей такому изменению, участником может быть указан специальный признак, означающий, что такое изменение должно быть сделано без проверки на неотрицательность Единого лимита (безусловно)





## Полномочия Участника клиринга = Участника торгов

### Участник клиринга = Участник торгов

	по РК и ТКС 1-го уровня	по РК и ТКС 2-го уровня	по РК и ТКС 3-го уровня
Выставление: <ul style="list-style-type: none"><li>• внутреннего ограничения на позиции</li><li>• режима полного обеспечения по активу, допущенного к торгам с частичным обеспечением</li><li>• индивидуальных риск-параметров</li><li>• признак «Неприем актива в обеспечение»</li></ul>	✓*	✓	✓
Выставление индивидуальных риск-параметров	✓*	✓	✓
Изменение информации об Обеспечении	✓*	✓	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и Торговый лимит	✓*	✓	✓

Участник клиринга = Участник торгов подает Отчеты на исполнение по заключенным сделкам, а также выполняет иные действия, связанные с исполнением обязательств по сделкам без ЦК

\* - возможность выставления ограничений Участником клиринга по РК и ТКС 1-го уровня будет закрыта ориентировочно через 2-3 месяца после запуска проекта по разделению статусов Участников торгов и Участников клиринга на фондовом рынке



## Полномочия Участника клиринга (услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику торгов)

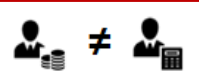
### Участник клиринга

	по РК и ТКС 1-го уровня	по РК и ТКС 2-го уровня	по РК и ТКС 3-го уровня
Выставление: <ul style="list-style-type: none"><li>внутреннего ограничения на позиции</li><li>режима полного обеспечения по активу, допущенного к торгам с частичным обеспечением</li><li>индивидуальных риск-параметров</li><li>признак «Неприем актива в обеспечение»</li></ul>	✓*	✓	✗
Выставление индивидуальных риск-параметров	✓*	✓	✗
Изменение информации об Обеспечении	✓*	✓	✗
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и Торговый лимит	✓*	✓	✗

Участник клиринга ≠ Участник торгов имеет возможность подает Отчеты на исполнение по сделкам, заключенным Участником торгов, а также выполняет иные действия, связанные с исполнением обязательств по сделкам без ЦК

\* - возможность выставления ограничений Участником клиринга по РК и ТКС 1-го уровня будет закрыта ориентировочно через 2-3 месяца после запуска проекта по разделению статусов Участников торгов и Участников клиринга на фондовом рынке

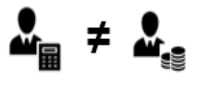




## Полномочия Участника торгов (услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику торгов)

### Участник торгов

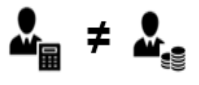
	по РК и ТКС 1-го уровня	по РК и ТКС 2-го уровня	по РК и ТКС 3-го уровня
Выставление: <ul style="list-style-type: none"><li>• внутреннего ограничения на позиции</li><li>• режима полного обеспечения по активу, допущенного к торгам с частичным обеспечением</li><li>• индивидуальных риск-параметров</li><li>• признак «Неприем актива в обеспечение»</li></ul>	x	x	✓
Выставление индивидуальных риск-параметров	x	x	✓
Изменение информации об Обеспечении	x	x	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и Торговый лимит	x	x	✓



## Участник клиринга

	по РК и ТКС 1-го уровня	по РК и ТКС 2-го уровня	по РК и ТКС 3-го уровня
Выставление: <ul style="list-style-type: none"><li>• внутреннего ограничения на позиции</li><li>• режима полного обеспечения по активу, допущенного к торгам с частичным обеспечением</li><li>• индивидуальных риск-параметров</li><li>• признак «Неприем актива в обеспечение»</li></ul>	✓*	✓	✓
Выставление индивидуальных риск-параметров	✓*	✓	✓
Изменение информации об Обеспечении	✓*	✓	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и Торговый лимит	✓*	✓	✓

\* - возможность выставления ограничений Участником клиринга по РК и ТКС 1-го уровня будет закрыта ориентировочно через месяц 2-3 месяца после запуска проекта по разделению статусов Участников торгов и Участников клиринга на фондовом рынке



## Полномочия Участника торгов (услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику клиринга)

### Участник торгов

	по РК и ТКС 1-го уровня	по РК и ТКС 2-го уровня	по РК и ТКС 3-го уровня,
Выставление: <ul style="list-style-type: none"><li>• внутреннего ограничения на позиции</li><li>• режима полного обеспечения по активу, допущенного к торгам с частичным обеспечением</li><li>• индивидуальных риск-параметров</li><li>• признак «Неприем актива в обеспечение»</li></ul>	x	x	x
Выставление индивидуальных риск-параметров	x	x	x
Изменение информации об Обеспечении	x	x	x
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и Торговый лимит	x	x	x

# Процедура прекращения обязательств и урегулирование неисполненных обязательств по сделкам

**Расчетный код и ТКС 1-го уровня:**

Процедура прекращения обязательств проводится **в стандартном порядке**

**Расчетный код и ТКС 2-го/3-го уровня:**

Процедура прекращения обязательств проводится **в информационных целях**

Процедура прекращения обязательств проводится всегда только безусловно:

- обязательства, учитываемые по таким ТКС и РК, всегда прекращаются полностью, вне зависимости от информации об Обеспечении в активах, необходимых для исполнения таких обязательств, учитываемой по соответствующему ТКС и РК.


НКЦ осуществляет урегулирование неисполненных обязательств по сделкам только по **Расчетным кодам 1-го уровня** и не осуществляет по Расчетным кодам 2-го и 3-го уровня

**Участник клиринга ≠ Участник торгов** (использующий модель «Клиринговый брокер») может подать в НКЦ

 **Запрос на заключение сделки за счет Участника торгов / клиента Участника торгов**

в целях урегулирования неисполненных обязательств Участника торгов перед Участником клиринга по сделкам, заключенным «внутри» одного ТКС 1-го уровня

**Участник клиринга ≠ Участник торгов** (использующий модель «Клиринговый брокер») в целях устранения необеспеченности позиций имеет возможность инициировать снятие заявок, поданных Участником торгов:

- для это реализуется новая транзакция  **«Запрос на проверку достаточности обеспечения»**, которую может подавать:
  - по РК 2-го уровня - Участник клиринга, открывший такой РК 2-го уровня;
  - по РК 3-го уровня - Участник клиринга, которому оказываются услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня

При обработке данного запроса в случае:

- **отрицательного Единого лимита** по РК 2-го / РК 3-го уровня, снимаются все заявки по всем ТКС 2-го / ТКС 3-го уровня, включающим такой РК 2-го / РК 3-го уровня.
- **неотрицательного Единого лимита** по РК 2-го / РК 3-го уровня никаких действий не осуществляется

При этом установление нулевых или отрицательных значений Обеспечения, учитываемых по ТКС и РК 2-го / ТКС и РК 3-го уровня, осуществляется Участником клиринга самостоятельно, отдельной транзакцией

# Регистрация Обособленного клиента

Осуществляется на основании



**Запроса на регистрацию Обособленного клиента**, подаваемого Участником клиринга

В Запросе среди прочего Участник клиринга указывает:



**Расчетный код, открытый под Обособленного клиента**



**Идентификационные данные Обособленного клиента**

При выставлении заявок в Торговой системе фондового рынка с указанием Расчетного кода, открытого под Обособленного клиента, производится проверка соответствия **Идентификационных данных** Обособленного клиента, указанных в Запросе и **Идентификационных данных**, закрепленных за Кодом клиента, указанным в заявке. **При несоответствии заявки не принимаются**



**Необходимость защиты денежных средств Обособленного клиента** (*признак устанавливается по желанию Участника клиринга*)

Защита денежных средств включает:

- возврат денежных средств осуществляется **только** по реквизитам зарегистрированного в НКЦ Счета для возврата Обеспечения, владельцем которого является Обособленный клиент
- перевод денежных средств может быть **только** между Расчетными кодами, закрепленными за данным Обособленным клиентом, на одном или разных рынках



**Участник клиринга** уплачивает следующие виды комиссионного вознаграждения:

- **За услуги технического доступа в пользу Технического центра (пологинка)**
- **За клиринговое обслуживание в пользу Клирингового центра**
- **За открытие клиринговых регистров 3-го уровня (в случае если Участник клиринга = Участнику торгов) <sup>NEW</sup>** – 120 рублей, взимается не позднее рабочего дня, следующего за днём открытия ТКС 3-го уровня и учитывается по основному РК для списания комиссии
- **За ведение клиринговых регистров 3-го уровня <sup>NEW</sup> (услуги по ведению клиринговых регистров оказываются УК)** – 120 рублей, взимается в 1-й рабочий день отчетного месяца за каждый открытый ТКС 3-го уровня и учитывается по основному РК для списания комиссии

Размер постоянной и оборотной части комиссионного вознаграждения за клиринг определяется выбранным Участником клиринга тарифным планом



**Участник торгов** уплачивает следующие виды комиссионного вознаграждения:

- **За услуги технического доступа в пользу Технического центра (пологинка)**
- **За организацию торгов в пользу Биржи**
- **За открытие клиринговых регистров 3-го уровня <sup>NEW</sup>** – 120 рублей, взимается не позднее рабочего дня, следующего за днём открытия ТКС 3-го уровня и учитывается по основному РК для списания комиссии
- **За ведение клиринговых регистров 3-го уровня <sup>NEW</sup> (услуги по ведению клиринговых регистров оказываются УТ)** – 120 рублей, взимается в 1-й рабочий день отчетного месяца за каждый открытый ТКС 3-го уровня и учитывается по основному РК для списания комиссии

Размер постоянной и оборотной части комиссионного вознаграждения за организацию торгов определяется выбранным Участником торгов тарифным планом



# Клиринговые отчеты для Участника клиринга и Участника торгов <sup>1</sup>

Код отчета	Наименование отчета	УК	УТ
EQM05	Выписка из протокола исполнения сделок, обязательств по внесению компенсационных взносов и уплате отступного	✓	✗
EQM06	Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг	✓	✓
EQM08	Выписка из реестра неисполненных сделок	✓	✗
EQM12	Уведомление о замене торгово-клирингового счета	✓	✗
EQM13	Отчет об Итоговых нетто-обязательствах / нетто-требованиях	✓	✗
EQM14	Отчет о маржинальном требовании	✓	✗
EQM15	Отчет по обязательствам Участника клиринга по комиссионному вознаграждению	✓	✓
EQM20	Отчет о Торгово-клиринговых счетах	✓	✓
EQM22	Требование о погашении задолженности	✓	✗
EQM23	Отчет об обязательствах по Сделкам Т+	✓	✗
EQM24	Выписка из протокола внесения компенсационных взносов и исполнения обязательств по уплате отступного	✓	✗
EQM30	Отчет о Клиринговых идентификаторах	✓	✓
EQM45	Отчет об имуществе, внесенном в имущественные пулы	✓	✗
EQM46	Отчет о нормативной стоимости клиринговых сертификатов участия	✓	✗
EQM84	Отчет об оценке обеспечения	✓	✗
EQM97	Отчет о премии	✓	✓
EQM92/ EQM93	Отчет о гарантийных фондах / Отчет об Обеспечении под стресс	✓	✗
EQM98	Отчет об обязательствах по передаче/ требованиям по получению Дохода	✓	✗
EQM99	Отчет об обеспечении (для УТ по РК и ТКС 2-го и 3-го уровня)	✓	✓

<sup>1</sup> – отчеты предоставляются **Участнику торгов** в случае заключения с НКЦ договора о ведении клиринговых регистров

