



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Обособление и перевод обязательств и обеспечения

Сегрегация на валютном, фондовом и срочном рынках



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Предпосылки сегрегации

Наименование	Предпосылка
ФЗ N7-ФЗ от 07.02.11 «О клиринге, клиринговой деятельности и центральном контрагенте»	Требование об отдельном учете денежных средств участника клиринга и его клиентов во внутреннем учете клиринговой организации
"Гражданский кодекс Российской Федерации (часть вторая)" от 26.01.1996 N 14-ФЗ	Требование об указании управляющим при совершении им сделок с переданным в доверительное управление имуществом на то, что он действует в качестве управляющего
ФЗ от 29.11.2001 N 156-ФЗ "Об инвестиционных фондах"	Требование обособления имущества, составляющего паевой инвестиционный фонд
Указание Банка России от 25.07.2014 N 3349-У "О единых требованиях к правилам осуществления брокерской деятельности при совершении операций с имуществом клиента брокера"	Требование ведения отдельного учета имущества клиента брокера при непредоставлении брокеру права использования денежных средств клиента

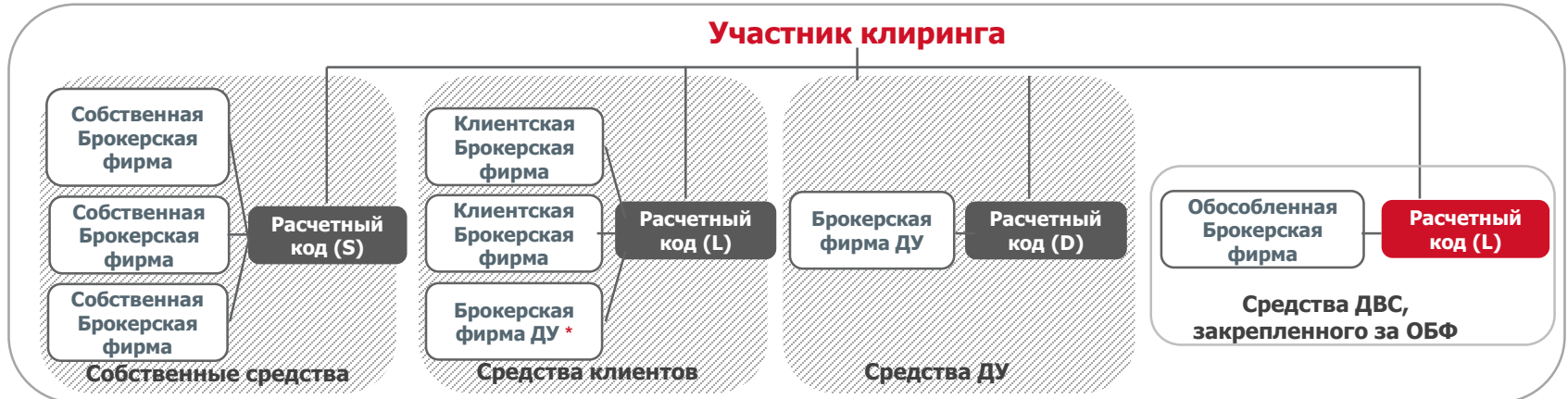
Сегрегация на валютном рынке



Сегрегация на фондовом рынке



Сегрегация на срочном рынке



Регистрация Обособленного клиента(ОК)/Обособленной брокерской фирмы (ОБФ). Часть 1

- ✓ **Обособленный клиент** – это клиент Участника клиринга, который имеет право воспользоваться Переводом обязательств и Обеспечения к другому Участнику клиринга
 - Обособленным клиентом может быть физическое лицо или юридическое лицо, в том числе клиент-нерезидент
- ✓ **Обособленная брокерская фирма** – это тип брокерской фирмы, т.е. группа разделов клиринговых регистров, за которой закрепляется **Доверенный владелец счетов** (далее - ДВС). ДВС имеет право воспользоваться Переводом позиций и Обеспечения к другому Участнику клиринга
 - ДВС может быть только юридическим лицом, включая нерезидентов

Данный механизм позволяет усилить защиту добросовестных клиентов от рисков, связанных с дефолтом Участника клиринга

Рынок	Учет обеспечения и позиций Обособленного клиента/ОБФ
Валютный рынок	Отдельный Расчетный код
Фондовый рынок	Отдельный Расчетный код
Срочный рынок	Обособленная Брокерская фирма

Регистрация Обособленного клиента(ОК)/Обособленной брокерской фирмы (ОБФ). Часть 2

Действия Участника клиринга:

Валютный рынок и рынок драгоценных металлов	Фондовый рынок и рынок депозитов	Срочный рынок
Направить в НКЦ Запрос на открытие Расчетного кода*	Направить в НКЦ 1) Запрос на открытие Расчетного кода* 2) Запрос на открытие ТКС*	Получить статус Доверенного владельца счетов (далее – ДВС, см. слайд 7)
Направить в НКЦ Запрос на регистрацию Обособленного клиента (см. слайд 8)		Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы (подписывается УК и Доверенным владельцем счетов одновременно, подробнее см. слайд 8)

! В случае, если ОК является физическим лицом, то необходимо предоставить [Согласие на обработку персональных данных](#)

*В случае необходимости открыть новый Расчетный код/ТКС

Доверенный владелец счетов

- ДВС по денежному регистру обеспечения может быть только юридическим лицом, не являющимся Участником клиринга*
- **Для получения статуса ДВС** необходимо заключить с НКЦ **Договор о получении статуса ДВС**
- **Аннулирование статуса ДВС** осуществляется при расторжении **Договора**
- ДВС вправе аннулировать свой статус по Обособленной Брокерской фирме, направив в НКЦ Заявление об аннулировании статуса Доверенного владельца счетов
- ❖ Закрепление нового Доверенного владельца счетов за Обособленной Брокерской фирмой без Доверенного владельца счетов осуществляется на основании **Заявления на закрепление Доверенного владельца счетов**, подписанного Участником клиринга и новым Доверенным владельцем счетов

* Доверенным владельцем счетов по торговому счету депо и депо регистру обеспечения может являться:

- Участник клиринга, которому присвоен Идентификатор, в рамках которого регистрируется Обособленная Брокерская фирма
- иное юридическое лицо

Запрос на регистрацию Обособленного клиента/Заявление на открытие ОБФ или Заявление на изменение типа Брокерской фирмы

В Запросе на регистрацию Обособленного клиента на Фондовом рынке и рынке депозитов/Валютном рынке и рынке драгоценных металлов необходимо указать:

- Расчетные коды, открытые Участником клиринга для Обособленного клиента
- Наименование/ФИО клиента
- Идентификационные данные Обособленного клиента в соответствии с регистрацией клиентов Участников торгов на Бирже (например, его ИНН/код, заменяющий ИНН или номер паспорта)
- Электронный адрес Обособленного клиента, на который НКЦ будет направлять уведомления Обособленному клиенту (e-mail, ЭДО, SWIFT)
- Телефон Обособленного клиента для экстренной связи
- Наименование/ФИО и адрес клиента, а также BIC SWIFT-code (при наличии) на английском языке, совпадающие с реквизитами Счетов для возврата в иностранном банке
- **Необходимость защиты денежных средств ОК (опционально)**

В Заявлении на открытие ОБФ на Срочном рынке необходимо указать:

- Код ОБФ
- Наименование ДВС
- ИНН (или код, заменяющий ИНН) клиента, которого необходимо обособить

❖ **Открывается новый Расчетный код**

- ❖ Также на срочном рынке можно подать **Заявление на изменение типа Клиентской брокерской фирмы на Обособленную брокерскую фирму**

Защита средств Обособленного клиента

Участник клиринга может указать на **необходимость защиты денежных средств** Обособленного клиента в Запросе на регистрацию Обособленного клиента

	Без защиты	С защитой
Возможно заключение сделок с указанием Расчетного кода, закрепленного за Обособленным клиентом, только с указанием кода клиента, соответствующего Обособленному клиенту	✓	✓
Возможен возврат средств по реквизитам счетов, при этом получателем платежа может являться как сам Обособленный клиент, так и Участник клиринга	✓	✗
Возможен возврат средств по реквизитам счетов, при этом получателем платежа является только сам Обособленный клиент	✗	✓
Возможен перевод денежных средств только между расчетными кодами, закрепленными за Обособленным клиентом	✗	✓

! Участник клиринга вправе аннулировать регистрацию ОК или отменить защиту денежных средств ОК **при условии отсутствия Обеспечения** на соответствующем Расчетном коде

Регистрация Обособленного клиента(ОК)/Обособленной брокерской фирмы (ОБФ). Часть 3

Подача Базовым Участником клиринга Запроса на регистрацию Обособленного клиента /Заявления на регистрацию ОБФ является:

- ✓ **безусловным согласием** этого Участника клиринга (Базового) на перевод обязательств и Обеспечения/ перевод позиций и Обеспечения другому Участнику клиринга (Реципиенту)
- ✓ **безусловным согласием** на раскрытие Участнику клиринга-реципиенту информации о размере обязательств и Обеспечении Обособленного клиента/ о размере открытых позиций по Срочным контрактам и Обеспечении на разделах ОБФ

НКЦ уведомляет Обособленного клиента по адресам, указанным в запросе на его регистрацию:

- ✓ о факте его регистрации/аннулирования
- ✓ зарегистрирован он с защитой денежных средств или без

Участник клиринга несет ответственность за достоверность информации, предоставленной в Запросе на регистрации Обособленного клиента/Заявлении на регистрацию ОБФ

Перевод обеспечения и обязательств на валютном, фондовом и срочном рынках (portability)



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Условия portability

Процедура portability возможна **только** в случае сегрегации обеспечения и обязательств/ позиций Обособленного клиента/ОБФ

Условия осуществления portability:

- Заявление на перевод обязательств и Обеспечения/ Заявление на перевод позиций и обеспечения (далее – Заявление на перевод, см. слайд 15)
 - Наличие оснований, предусмотренных Правилами клиринга (см. слайд 14)
 - Согласие на прием Участника клиринга – реципиента (см. слайд 16)
-
- ✓ НКЦ вправе сообщить о наличии оснований на перевод Обособленному клиенту/ДВС, не предоставившему Заявление на перевод
 - ✓ НКЦ не осуществляет проверку достоверности оснований для Перевода обязательств/позиций и Обеспечения, указанных в Заявлении на перевод, и вправе отказать в исполнении при наличии у НКЦ информации об отсутствии оснований
 - ✓ Обособленный клиент вправе предоставить Клиринговому центру Заявление на перевод обязательств и Обеспечения с указанием оснований, установленных законодательством, заранее
 - ✓ За перевод с Участника Клиринга-реципиента взимается комиссия в соответствии с Тарифами НКЦ:

В зависимости от основания процедуры Перевода	Комиссионное вознаграждение
Перевод на основании Поручения Базового Участника клиринга	400 000 руб. за каждый Расчетный код
Перевод на остальных основаниях	3 000 руб.

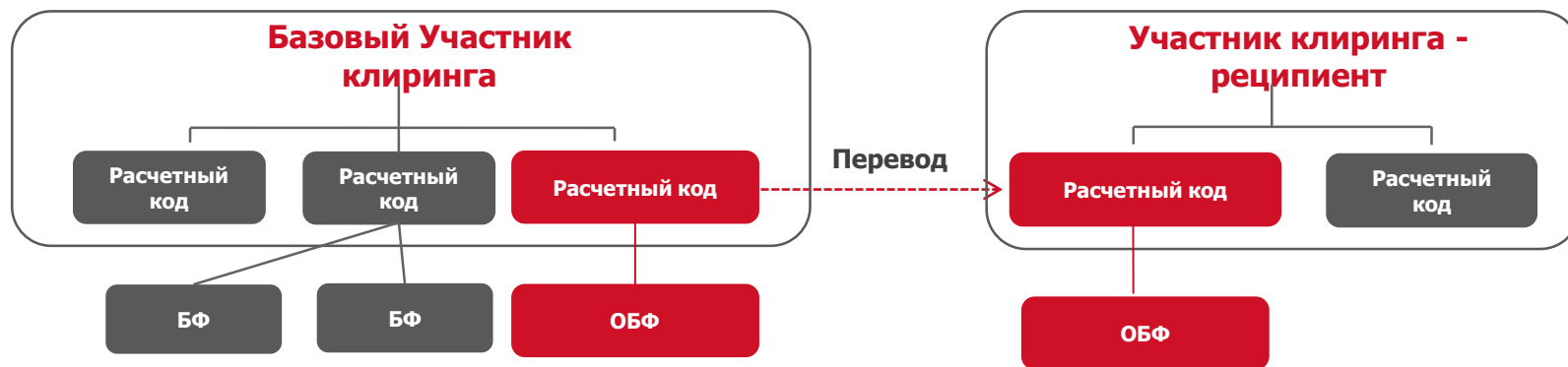
Особенности portability

На валютном рынке и рынке драгоценных металлов, а также на фондовом рынке и рынке депозитов



Перевод обязательств и обеспечения Обособленного клиента возможен на сегрегированный счет как с обособлением, так и без обособления, а также на омнибусный счет

На срочном рынке



Основания для Перевода обязательств и Обеспечения

1. Основания приостановления / прекращения допуска к клиринговому обслуживанию, предусмотренные Правилами клиринга
2. Наличие дела о банкротстве в отношении Базового Участника клиринга в производстве арбитражного суда более 2 (двух) месяцев с момента подачи соответствующего заявления
3. Нарушение Базовым Участником клиринга правил российских или иностранных организатора торгов или клиринговой организации
4. Включение в повестку дня органов управления Базового Участника клиринга вопроса о ликвидации Базового Участника клиринга либо принятие решения органами управления Базового Участника клиринга о ликвидации Базового Участника клиринга
5. Принятие органами управления Базового Участника клиринга решения о реорганизации Базового Участника клиринга (за исключением случаев реорганизации, которые не влекут прекращения деятельности Базового Участника клиринга)
6. Принятие судебного акта о взыскании, наложении ареста либо ином обременении в отношении имущества Базового Участника клиринга
7. Наличие Задолженности Базового Участника клиринга, не погашенной в установленные Регламентом сроки
8. Предоставление Базовым Участником клиринга Клиринговому центру **Поручения на перевод обязательств и Обеспечения**

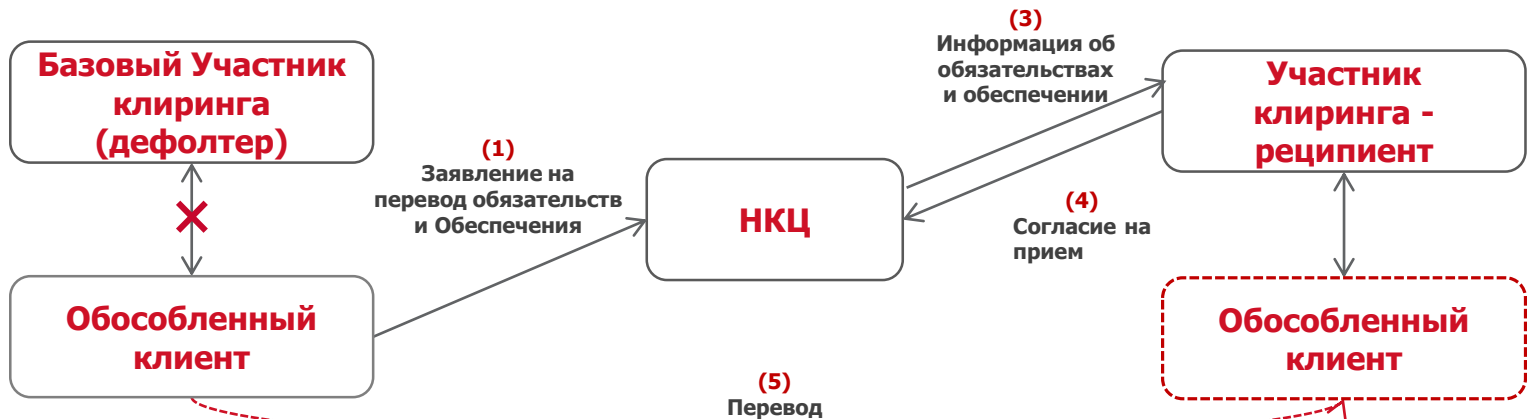
Заявление на перевод

	Заявление на перевод обязательств и Обеспечения	Заявление на перевод позиций и Обеспечения
Отправитель	Обособленный клиент	ДВС
Получатель	НКО НКЦ (АО)	
Состав информации	<ol style="list-style-type: none"> 1) Наименование/ФИО ОК 2) Полное наименование Базового Участника клиринга 3) Полное наименование Участника клиринга-реципиента 4) Перечень биржевых рынков, на которых зарегистрирован Обособленный клиент 5) Не менее одного основания в отношении Базового Участника клиринга 	<ol style="list-style-type: none"> 1) Наименование ДВС 2) Полное наименование Базового Участника клиринга, ИНН, идентификатор 3) Полное наименование Участника клиринга-реципиента, ИНН, идентификатор 4) Не менее одного основания
Способ предоставления	Бумажный носитель; Подсистема ЭДО НКЦ; S.W.I.F.T.	Бумажный носитель; Подсистема ЭДО НКЦ
	В случае бумажного носителя вместе с Заявлением на перевод обязательств предоставляется Комплект документов, необходимый для подтверждения полномочий лица, подписавшего Заявление на перевод обязательств (на бумажном носителе)	

Согласие на прием от Участника клиринга-реципиента

	Согласие на прием обязательств и Обеспечения	Согласие на прием
	Валютный рынок и рынок драгоценных металлов и Фондовый рынок и рынок депозитов	Срочный рынок
Отправитель	Участник клиринга - реципиент	
Получатель	НКО НКЦ (АО)	
Состав информации	<ul style="list-style-type: none"> ➤ Обособленный клиент Участника клиринга: <ul style="list-style-type: none"> ✓ Полное наименование/ФИО, ✓ Идентификационные данные, ➤ Расчетные коды (и ТКС для ФР), открытые Участником клиринга-реципиентом для Обособленного клиента ➤ Необходимость обособления, а также защиты денежных средств 	<ul style="list-style-type: none"> ➤ код ОБФ ➤ ДВС ❖ ОБФ всегда переводится к другому Участнику клиринга с обособлением
Способ предоставления	Подсистема ЭДО НКЦ	

Действия НКЦ, ОК, УК-реципиента для Перевода обязательств и Обеспечения



- (1) Обособленный клиент самостоятельно направляет в НКЦ Заявление на перевод обязательств и Обеспечения
- (2) НКЦ принимает Заявление на перевод и устанавливает Режим урегулирования по Расчетному коду Базового Участника клиринга, открытому для Обособленного клиента (устанавливает запрет на подачу заявок Базовым Участником клиринга и удаляет активные заявки)
- (3) НКЦ передает Участнику клиринга–реципиенту информацию о Расчетных кодах и ТКС Базового Участника клиринга, а также о размере обязательств и Обеспечения Базового Участника клиринга по Обособленному клиенту
- (4) Участник клиринга–реципиент предоставляет НКЦ Согласие на прием обязательств и обеспечения Базового Участника клиринга, а также заблаговременно открывает разделы депо, торговые банковские счета для обособленного учета соответствующего Обеспечения
- (5) НКЦ осуществляет перевод обязательств и обеспечения

Процедура перевода обязательств и обеспечения не может длиться дольше 2 дней (подробнее см. слайд 20)

Действия НКЦ, ДВС, УК-реципиента для Перевода позиций и Обеспечения



- (1) ДВС самостоятельно направляет в НКЦ Заявление на перевод позиций и Обеспечения
- (2) Московская биржа устанавливает запрет на подачу заявок Базовым Участником клиринга и удаляет активные заявки. Поданные с указанием кодов ОБФ
- (3) НКЦ передает Участнику клиринга–реципиенту информацию об открытых позициях по срочным контрактам и обеспечении, учитываемых на разделах клиринговых регистров ОБФ
- (4) Участник клиринга–реципиент предоставляет НКЦ Согласие на прием позиций по Срочным контрактам и обеспечения Базового Участника клиринга
- (5) НКЦ открывает ОБФ, закрепляет за ней ДВС и открывает тот же набор клиринговых регистров
- (6) НКЦ осуществляет перевод обязательств и обеспечения

Процедура перевода позиций и обеспечения не может длиться дольше 2 дней

День начала процедуры Portability, или Перевода обязательств и Обеспечения

День начала процедуры Перевода обязательств и Обеспечения (далее – Перевод) зависит от основания для Перевода:

1. День отзыва (аннулирование) Банком России лицензии на осуществление банковских операций у УК – кредитной организации

2. День назначения временной администрации/ день принятия арбитражным судом решения о введении в отношении УК – некредитной организации одной из процедур банкротства

3. Рабочий день, следующий за днем получения НКЦ от Обособленного клиента Заявления на перевод обязательств и Обеспечения

В случае проведения процедуры Перевода **по основаниям, установленным законодательством**

В случае проведения процедуры Перевода **по иным основаниям**

Временной регламент процедуры Перевода обязательств и Обеспечения*



СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА