



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

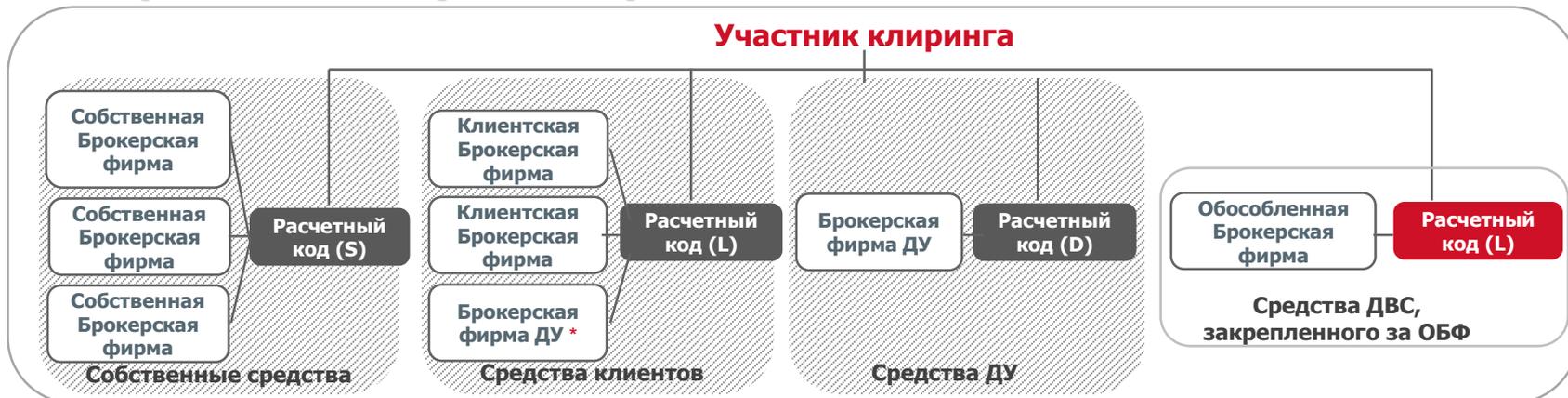
# Сегрегация на валютном рынке



# 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 <b>Запрос на открытие Расчетного кода*</b>	Направить в НКЦ <b>1) Запрос на открытие Расчетного кода*</b> <b>2) Запрос на открытие ТКС*</b>	<b>Получить статус Доверенного владельца счетов</b> (далее – ДВС, см. слайд 7)
Направить в НКЦ <b>Запрос на регистрацию Обособленного клиента</b> (см. слайд 8)		<b>Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы</b> (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, <b>только</b> 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 <b>только</b> сам Обособленный клиент	✗	✓
Возможен перевод денежных средств <b>только</b> 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.

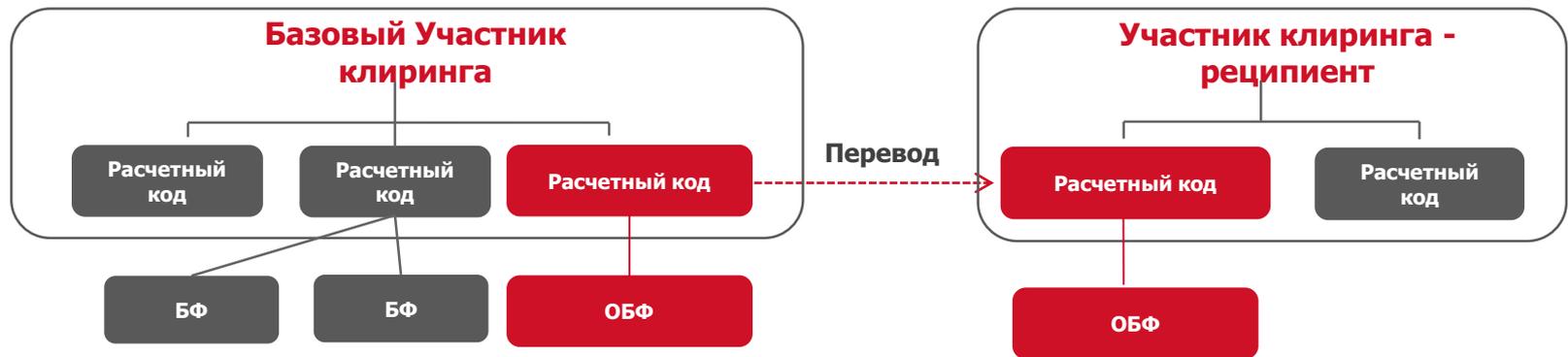
# Особенности portability

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**

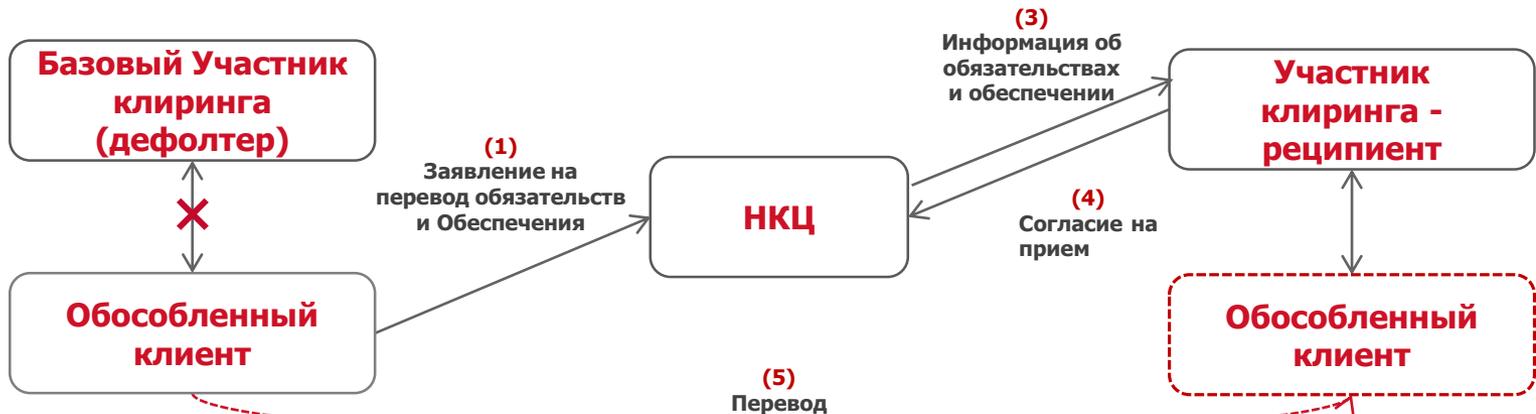
# Заявление на перевод

	<b>Заявление на перевод обязательств и Обеспечения</b>	<b>Заявление на перевод позиций и Обеспечения</b>
<b>Отправитель</b>	Обособленный клиент	ДВС
<b>Получатель</b>	НКО НКЦ (АО)	
<b>Состав информации</b>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Наименование/ФИО ОК</li> <li>2) Полное наименование Базового Участника клиринга</li> <li>3) Полное наименование Участника клиринга-реципиента</li> <li>4) Перечень биржевых рынков, на которых зарегистрирован Обособленный клиент</li> <li>5) Не менее одного основания в отношении Базового Участника клиринга</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Наименование ДВС</li> <li>2) Полное наименование Базового Участника клиринга, ИНН, идентификатор</li> <li>3) Полное наименование Участника клиринга-реципиента, ИНН, идентификатор</li> <li>4) Не менее одного основания</li> </ol>
<b>Способ предоставления</b>	<p>Бумажный носитель; Подсистема ЭДО НКЦ; S.W.I.F.T.</p> <p>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)</p>	<p>Бумажный носитель; Подсистема ЭДО НКЦ</p>

# 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"> <li>➤ Обособленный клиент Участника клиринга:                             <ul style="list-style-type: none"> <li>✓ Полное наименование/ФИО,</li> <li>✓ Идентификационные данные,</li> </ul> </li> <li>➤ Расчетные коды (и ТКС для ФР), открытые Участником клиринга-реципиентом для Обособленного клиента</li> <li>➤ <b>Необходимость обособления, а также защиты денежных средств</b></li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>➤ код ОБФ</li> <li>➤ ДВС</li>   <li>❖ ОБФ всегда переводится к другому Участнику клиринга с обособлением</li> </ul>
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

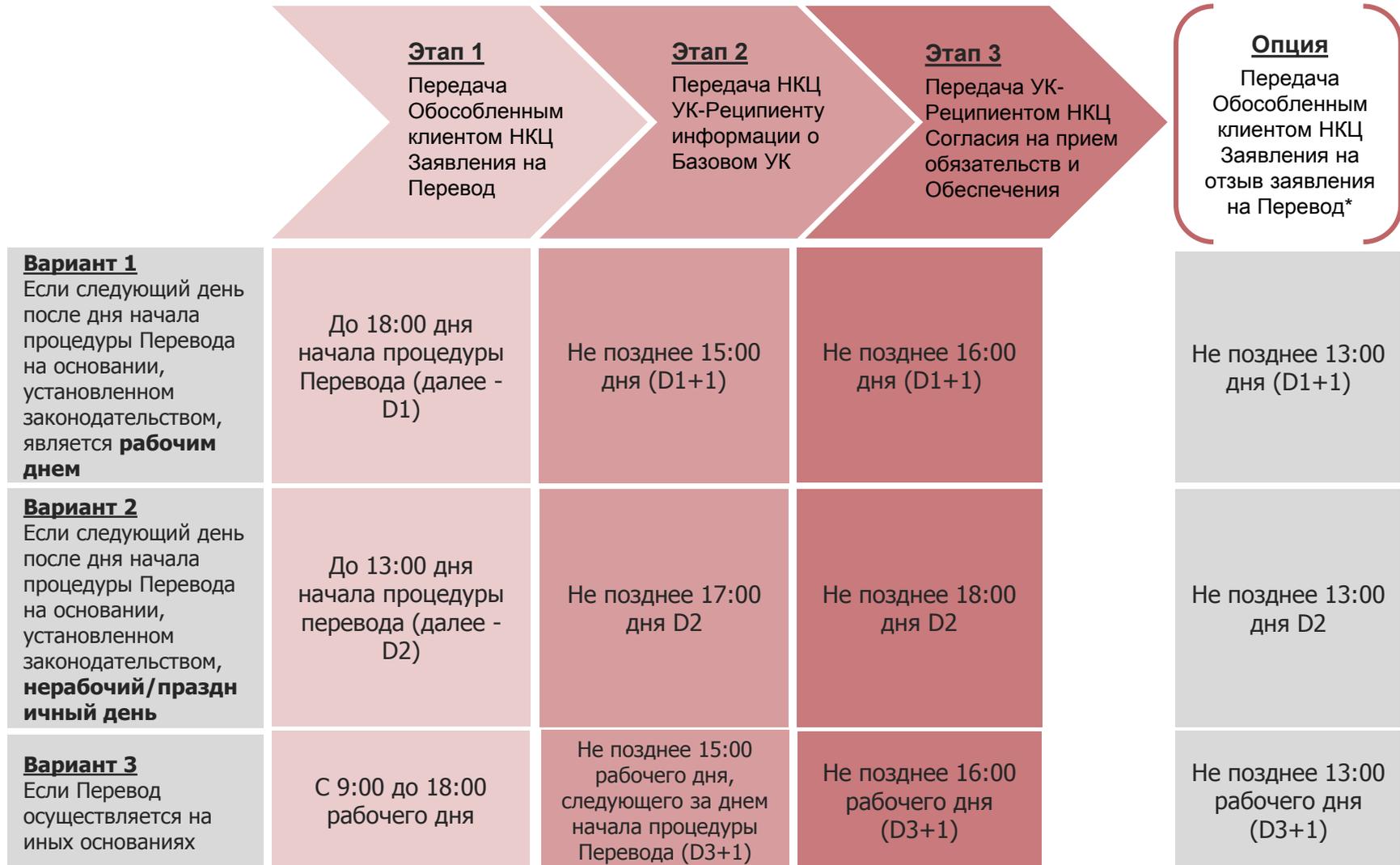
2. День назначения временной администрации/ день принятия арбитражным судом решения о введении в отношении УК – некредитной организации одной из процедур банкротства

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