



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент
Клиринга

**Обособленный
клиент**

Сегрегация на валютном, фондовом и срочном рынках

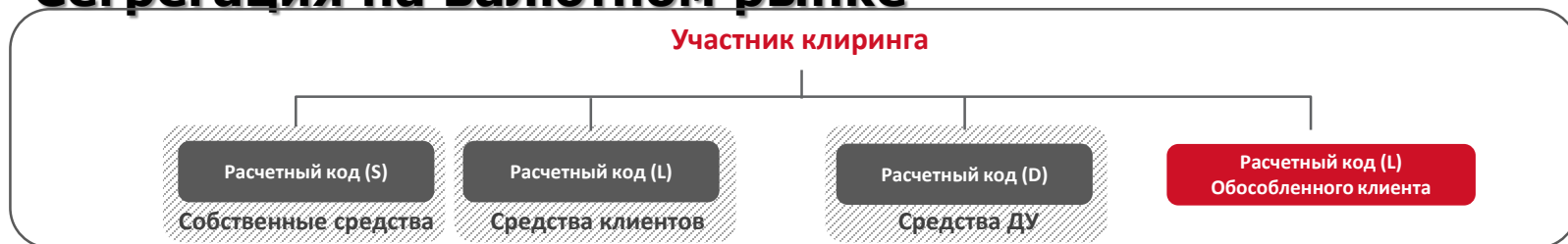


**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Предпосылки сегрегации

Наименование	Предпосылка
ФЗ N7-ФЗ от 07.02.11 «О клиринге и клиринговой деятельности»	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
Приказ ФСФР РФ от 03.04.07 N 07-37/пз-н «Порядок осуществления деятельности по управлению ценными бумагами»	Требование обособления денежных средств учредителя управления, находящиеся в доверительном управлении, от имущества управляющего Требование о невозможности использования имущества учредителя управления для исполнения собственных обязательств 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

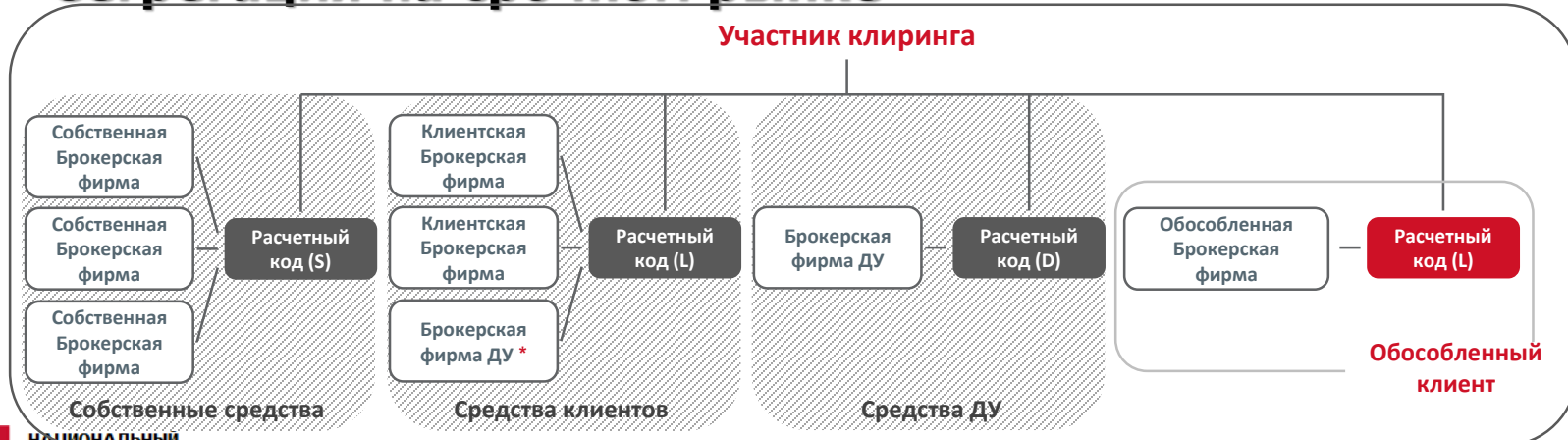
Сегрегация на валютном рынке



Сегрегация на фондовом рынке



Сегрегация на срочном рынке



Регистрация Обособленного клиента

1) Участник клиринга направляет в НКЦ Заявление:

Рынок	Заявление	Состав информации
Валютный рынок Фондовый рынок	<ul style="list-style-type: none">• Заявление о присвоении Расчетного кода (для валютного рынка)• Заявление на регистрацию ТКС (для фондового рынка)• Заявление на регистрацию Обособленного клиента	1) Клиент - юр. лицо: Наименование ИНН Адрес и регистрационный номер в стране регистрации (для нерезидента) 2) Клиент - физ. лицо: ФИО Номер паспорта 3) Код Обособленного клиента (для нерезидента)
Срочный рынок	Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы + договор с НКЦ о получении статуса Доверенного владельца счетов	

Подача Участником клиринга Заявления на регистрацию Обособленного клиента/Обособленной Брокерской фирмы является безусловным согласием Базового участника клиринга на перевод обязательств и обеспечения Участнику клиринга – реципиенту

2) НКЦ регистрирует ТКС/Расчетный код/Обособленной Брокерскую фирму. Участник клиринга несет ответственность за достоверность предоставленной информации.

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



Условия для перевода

Передача возможна только в случае сегрегации обеспечения и позиций Обособленного клиента

Рынок	Учет обеспечения и позиций Обособленного клиента
Валютный рынок	Отдельный Расчетный код
Фондовый рынок	Отдельный Торгово-клиринговый счет
Срочный рынок	Обособленная Брокерская фирма

Процедура передачи обязательств и обеспечения



Требования:

- Заявление на перевод обязательств
 - Наличие оснований, предусмотренных Правилами клиринга
 - Согласие Участника клиринга - реципиента
- 1) НКЦ вправе сообщить о наличии оснований на перевод Обособленному клиенту, не предоставившему Заявление на перевод

2) За перевод с УК-реципиента взимается комиссия – **3000 руб.**

Дополнительные затраты(Срочный рынок): Регистрация Обособленной Брокерской фирмы – **50000 руб.**

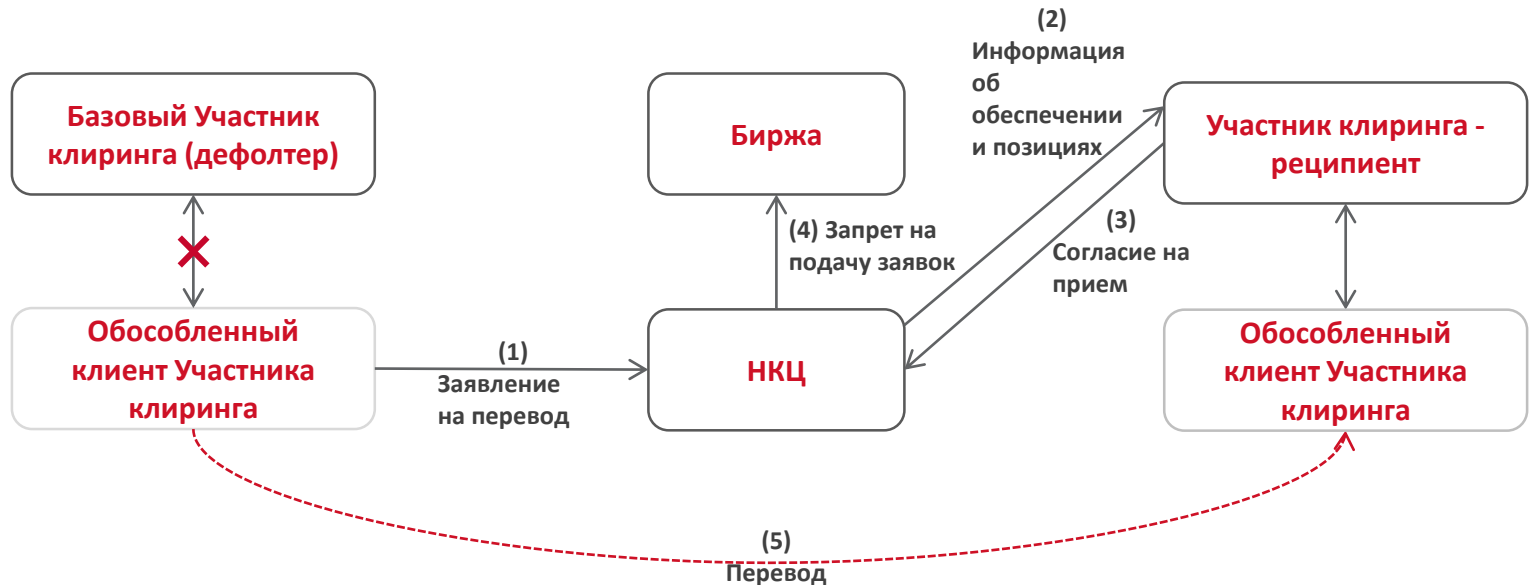
Ведение учета и формирование отчетов по разделам клиринговых регистров

Обособленной Брокерской фирмы – **50000 руб. в месяц**

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;
9. **Банкротство/аннулирование банковской лицензии ¹**

Порядок передачи обязательств и обеспечения



- (1) Обособленный клиент направляет Заявление на перевод обязательств
- (2) НКЦ передает Участнику клиринга – реципиенту сообщение о размере обязательств / требований Базового Участника клиринга, а также о размере Обеспечения Базового Участника клиринга по Обособленному клиенту
- (3) Участник клиринга – реципиент предоставляет НКЦ согласие на прием обязательств / требований Базового Участника клиринга
- (4) НКЦ уведомляет Биржу о необходимости установления запрета на подачу Участниками торгов заявок на заключение сделок, стороной по которым будет являться Базовый Участник клиринга, с указанием Обособленного клиента
- (5) НКЦ осуществляет перевод обязательств и обеспечения

Заявление на перевод обязательств

Параметр	Содержание
Отправитель	Обособленный клиент
Получатель	Банк НКЦ (АО)
Состав информации	1) Клиент - юр. лицо: Наименование ИНН Адрес и регистрационный номер в стране регистрации (для нерезидента) 2) Клиент - физ. лицо: ФИО Номер паспорта 3) Код Обособленного клиента, закрепленный за Расчетным кодом / Торгово-клиринговым счетом / брокерской фирмой 4) Основание для осуществления перевода 5) Реквизиты Участника клиринга – реципиента (ИНН, наименование) 6) Вместе с Заявлением на перевод обязательств предоставляется Комплект документов, необходимый для подтверждения полномочий лица, подписавшего Заявление на перевод обязательств (на бумажном носителе)
Способ предоставления	Бумажный носитель; Подсистема ЭДО НКЦ; S.W.I.F.T.

Согласие на прием

Отправитель	Участник клиринга - реципиент
Получатель	Банк НКЦ (АО)
Состав информации	1) Участник клиринга - реципиент: Наименование ИНН 2) Обособленный клиент Участника клиринга: Наименование ИНН
Способ предоставления	Подсистема ЭДО НКЦ

Процедура кросс- дефолта на валютном, фондовом и срочном рынках



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Принципы кросс-дефолта

I. Основания проведения процедуры кросс-дефолта:

- Наличие задолженности Участника клиринга перед НКЦ на одном из рынков

II. Рынки, на которых осуществляется процедура:

- валютный рынок и рынок драгоценных металлов Московской Биржи
- фондовый рынок ФБ ММВБ
- срочный рынок:
 - Московской Биржи
 - Мосэнергобиржи
 - Национальной Товарной Биржи

III. Цель процедуры:

- Использование индивидуального и коллективного клирингового обеспечения недобросовестного Участника клиринга, учитываемого на всех рынках, до использования средств НКЦ и коллективного клирингового обеспечения добросовестных Участников клиринга

IV. Значение процедуры для Обособленного клиента:

- Средства, находящиеся на Расчетном коде Обособленного клиента, для исполнения обязательств по другим Расчетным кодам не используются

Порядок проведения кросс-дефолта на валютном рынке

1. Использование свободного Обеспечения по всем собственным Расчетным кодам на валютном рынке
2. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на валютном рынке и использование освободившегося Обеспечения
3. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на фондовом и срочном рынках (очередность по выбору НКЦ), и использование освободившегося Обеспечения
4. На валютном рынке: закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, перевод в режим клиринга со 100% обеспечением и использование Обеспечения под стресс и взноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
5. На фондовом и/или срочном рынках (очередность по выбору НКЦ): закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, перевод в режим клиринга со 100% обеспечением (на фондовом рынке), приостановление клирингового обслуживания на срочном рынке (у Участника клиринга нет возможности заключать новые сделки) и использование Обеспечения под стресс и взноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
6. Средства НКЦ в размере 2 млрд. руб.
7. Взносы в Гарантийный фонд добросовестных Участников клиринга на валютном рынке (не более 1/2 фонда на 1 недобросовестного Участника клиринга)
8. Капитал НКЦ



Порядок проведения кросс-дефолта на фондовом рынке

1. Использование свободного Обеспечения по всем собственным Расчетным кодам на фондовом рынке
2. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на фондовом рынке и использование освободившегося Обеспечения
3. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на валютном и срочном рынках (очередность по выбору НКЦ), и использование освободившегося Обеспечения
4. На фондовом рынке: закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, перевод в режим клиринга со 100% обеспечением и использование Обеспечения под стресс и взноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
5. На валютном и/или срочном рынках (очередность по выбору НКЦ): закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, перевод в режим клиринга со 100% обеспечением (на валютном рынке), приостановление клирингового обслуживания на срочном рынке (у Участника клиринга нет возможности заключать новые сделки) и использование Обеспечения под стресс и взноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
6. Средства НКЦ в размере 1 млрд. руб.
7. Взносы в Гарантийный фонд добросовестных Участников клиринга на фондовом рынке (не более 1/2 фонда на 1 недобросовестного Участника клиринга)
8. Капитал НКЦ



Порядок проведения кросс-дефолта на срочном рынке

1. Использование свободного индивидуального клирингового обеспечения по Расчетной фирме недобросовестного Участника клиринга
2. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на срочном рынке и использование освободившегося ИКО
3. Закрытие позиций, учитываемых по собственным Расчетным кодам на валютном и фондовом рынках (очередность по выбору НКЦ), и использование освободившегося Обеспечения
4. На срочном рынке: закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, приостановление клирингового обслуживания (у Участника клиринга нет возможности заключать новые сделки) и использование Обеспечения под стресс и вноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
5. На валютном и/или фондовом рынках (очередность по выбору НКЦ): закрытие позиций, учитываемых по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ, перевод в режим клиринга со 100% обеспечением и использование Обеспечения под стресс и вноса в Гарантийный фонд недобросовестного Участника клиринга
6. Средства НКЦ в размере 1.5 млрд. руб.
7. Вносы в Гарантийный фонд добросовестных Участников клиринга на срочном рынке (не более 1/2 фонда на 1 недобросовестного Участника клиринга)
8. Капитал НКЦ



Особенности кросс-дефолта

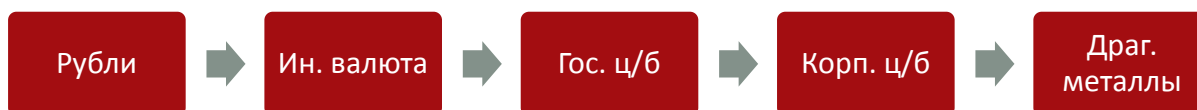
I. Действия (в срок до 1 Расчетного дня после использования взносов недобросовестного Участника клиринга в Гарантийный фонд):

Недобросовестный Участник клиринга	Обособленный клиент недобросовестного Участника клиринга
Обязан восполнить взносы	Вправе воспользоваться процедурой Перевода обязательств и Перевода Обеспечения (portability)
Вправе заключать сделки в режиме закрытия позиций по всем Расчетным кодам	

II. Меры в случае невосполнения взносов в Гарантийный фонд (в теч. 1 Расчетного дня):

Рынок	Недобросовестный Участник клиринга
Валютный рынок	Перевод на клиринг со 100% обеспечением
Фондовый рынок	Перевод на клиринг со 100% обеспечением
Срочный рынок	Приостановление клирингового обслуживания (у Участника клиринга нет возможности заключать новые сделки)

III. Порядок использования средств Индивидуального клиринг. обеспечения



Средства по клиентским Расчетным кодам и Расчетным кодам ДУ не используются

**СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ**



**НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР**
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА