



**МОЕХ**

НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР

**Обособленный клиент**

## ВАРИАНТЫ УЧЕТА КЛИЕНТСКИХ/ДУ СРЕДСТВ В НКЦ



\* Выделенный Расчетный код подразумевает хранение средств одного или нескольких клиентов на одном счёте без обособления

## КТО ТАКОЙ ОБОСОБЛЕННЫЙ КЛИЕНТ?

**Обособленный клиент** – клиент Участника клиринга, позиции и обеспечения которого хранятся на отдельном Расчетном коде, которому НКЦ присвоил статус «обособленного» для получения возможности воспользоваться процедурой портабилити (Перевод обязательств и Обеспечения другому УК – реципиенту)



Обособленным клиентом может быть юридическое или физическое лицо, резидент или нерезидент



Возможна дополнительная защита средств

Клиринговый центр вправе отказать Участнику клиринга в исполнении Запроса на регистрацию Обособленного клиента в случае, если представитель УК, подписавший Запрос на регистрацию Обособленного клиента, совпадает с лицом, указанным в Запросе на регистрацию Обособленного клиента в качестве Обособленного клиента.

## РЕГИСТРАЦИЯ ОБОСОБЛЕННОГО КЛИЕНТА

Рынок	Заявления	Состав информации
<b>Валютный рынок</b> <b>Фондовый рынок</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. Заявление на регистрацию Обособленного клиента/Заявления на изменение данных Обособленного клиента без указания номера номера(-ов) Расчетного(-ых) код(-ов)</li><li>2. Установление/отмена соответствия Расчетного(ых) кода(ов) с Данными регистрации Обособленного клиента*</li></ol>	<p>Идентификационные данные заполняются в формате и в соответствии с требованиями, предъявляемыми Биржей при регистрации клиентов Участников торгов.</p> <p>Добавлены параметры в связи с требованиями Банка России:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Код страны</li><li>• Вид клиента</li><li>• ИНН (становится обязательным для резидентов)</li><li>• TIN</li><li>• ОГРН</li><li>• LEI</li></ul>

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

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

\* - аннулирование регистрации Обособленного клиента будет осуществляться при условии отмены соответствия всех Расчетных кодов с Данными регистрации Обособленного клиента

## НКЦ МОЖЕТ УСТАНОВИТЬ ЗАЩИТУ НА ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА ОБОСОБЛЕННОГО КЛИЕНТА

	ОБОСОБЛЕННЫЙ КЛИЕНТ		НЕ ОБОСОБЛЕННЫЙ КЛИЕНТ
	С защитой денежных средств	Без защиты денежных средств	
Защита на заключение сделок в интересах других клиентов	✓	✓	✗
Защита на переводы между расчетными кодами разных клиентов	✓	✗	✗
Защита на возможность возврата средств клиента по реквизитам участника клиринга	✓	✗	✗

## PORTABILITY

**Портабилити** – процедура Перевода обязательств и обеспечения Обособленного клиента от Базового участника клиринга к Участнику клиринга – реципиенту

### Дефолт Базового участника

(Основания, установленные законодательством, согласно п. 58.10 Общей части Правил клиринга)

1. Для **кредитных** организаций:  
**Отзыв** (аннулирование) Банком России **лицензии** на осуществление банковских операций.
2. Для **некредитных** организаций:  
Назначение временной администрации или  
Принятие арбитражным судом решения о введении одной из процедур **банкротства**.

### Снижение качества управления у Базового участника:

- нарушение законодательства,
- нарушение Правил клиринга,
- нарушение Правил торгов,
- непогашенная в срок задолженность,
- ухудшение финансового состояния,
- неспособность исполнять обязательства,
- Т. Д.

Подробнее **перечень оснований** для портабилити раскрывается в Общей части Правил клиринга (см. ст. 14 и 58) и на слайде 8

### Совместное решение Базового Участника и Реципиента о передаче клиента.

Оформляется путем предоставления Базовым Участником клиринга Клиринговому центру Поручения на перевод обязательств и Обеспечения и предоставления Обособленным клиентом Заявления на перевод обязательств и Обеспечения

(согласно ст. 58.1.8. Общей части Правил клиринга)

- **Срок подачи Заявления:** до 18:00 дня наступления основания (до 13:00, если завтра выходной)
- **Срок процедуры\*:** до 2-х календарных дней

**Срок подачи Заявления:** до 30 дней с момента наступления оснований.

**Срок процедуры\*:** до 2-х рабочих дней

**Срок процедуры\*:** до 2-х рабочих дней

## ЧТО ТАКОЕ PORTABILITY?



- Процедура инициируется ОК или базовым участником
- Для осуществления процедуры по инициативе ОК нужны следующие основания, отражающие ухудшения факты ухудшения деятельности БУК (слайд 11) (если они есть, то базовый УК отказать не может):
  1. Дефолт базового УК
  2. Снижение качества управления

Для осуществления процедуры по инициативе БУКа\* основания не требуются. Стоимость процедуры – 400 000 рублей за каждый РК

### УК – Реципиент может:

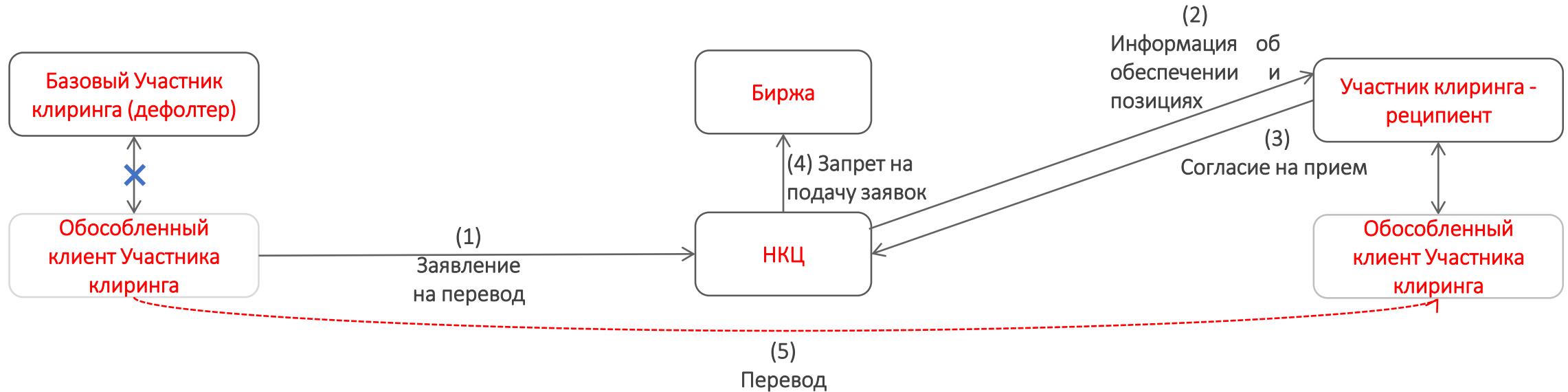
1. Согласиться принять Обособленного клиента (подписав согласие на прием):
  - перевести клиента на омнибусный Расчетный код
  - перевести клиента на выделенный Расчетный код, но не обособив его
  - Перевести на обособленный Расчетный код (проставив галочку в согласии на прием)
2. Не согласиться принять клиента

## ОСНОВАНИЯ ДЛЯ ПЕРЕВОДА ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И ОБЕСПЕЧЕНИЯ ПО ИНИЦИАТИВЕ ОБОСОБЛЕННОГО КЛИЕНТА

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. Отзыв Банком России лицензии на осуществление банковских операций у Базового Участника клиринга – кредитной организации
9. Назначение временной администрации в отношении Базового Участника клиринга – Некредитной организации
10. Принятие арбитражным судом решения о введении в отношении Базового Участника клиринга – Некредитной организации одной из процедур банкротства

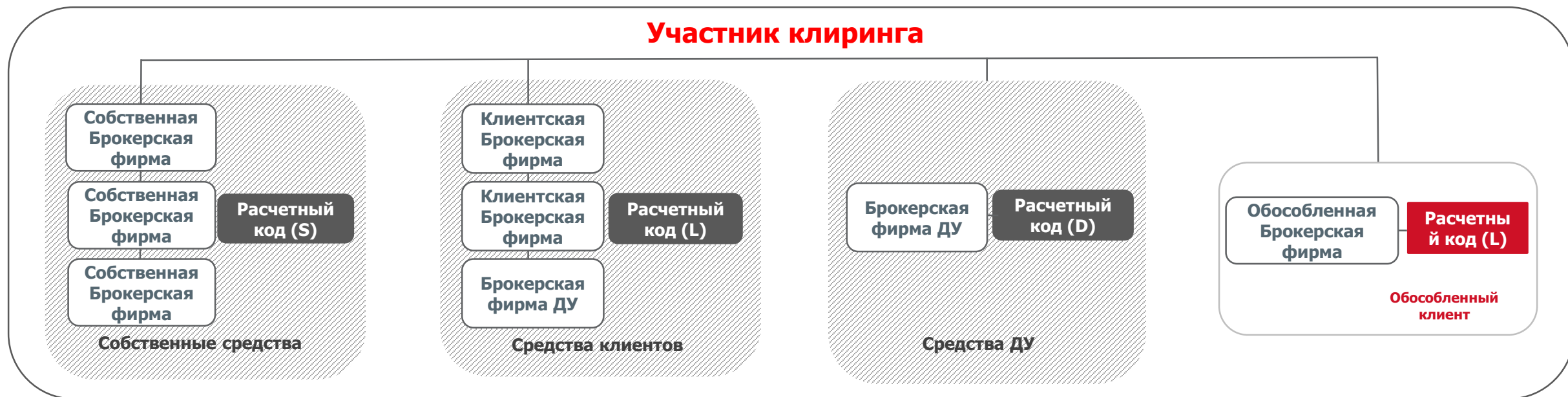


## ПОРЯДОК ПЕРЕДАЧИ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И ОБЕСПЕЧЕНИЯ



- (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

## ОБОСОБЛЕННЫЙ КЛИЕНТ НА СРОЧНОМ РЫНКЕ



Рынок	Заявление	Состав информации
<b>Срочный рынок</b>	Заявление на открытие Обособленной Брокерской фирмы + договор с НКЦ о получении статуса Доверенного владельца счетов	<ol style="list-style-type: none"> <li>1) Данные Участника клиринга</li> <li>2) Данные клиента / клиентской Брокерской фирмы / Брокерской фирмы ДУ (для УК), для которой открывается обособленная Брокерская фирма</li> <li>3) Данные Доверенного владельца счетов</li> </ol>

**!** Обособленным клиентом на срочном рынке может становиться только юридическое лицо

Участник клиринга не вправе связывать Расчетный код Обособленного клиента с другими Брокерскими фирмами или с Обособленными клиентами, имеющими иные данные регистрации

## ДОВЕРЕННЫЙ ВЛАДЕЛЕЦ СЧЕТОВ

Для регистрации Обособленной Брокерской фирмы в Заявлении на её открытие должно быть указано лицо(-а), входящее(-ие) в список Доверенных владельцев счетов Клирингового центра

**Доверенный владелец счетов** - лицо, предоставляющее имущество в целях обеспечения исполнения и/или исполнения обязательств Участника(-ов) клиринга, и выполняющее иные функции в соответствии с Правилами клиринга на срочном рынке



Участник клиринга, которому присвоен Идентификатор, в рамках которого регистрируется Обособленная Брокерская фирма



иное юридическое лицо не являющееся Участником клиринга. Для получения статуса Доверенного владельца счетов необходимо заключить с Клиринговым центром договор о получении статуса Доверенного владельца счетов\*

\*Для заключения Договора юридическое лицо должно предоставить Клиринговому центру комплект документов в соответствии со списком документов, предоставляемых юр. лицом для заключения Договора об оказании клиринговых услуг, если такой комплект документов не предоставлялся ранее

# РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ

Настоящая презентация была подготовлена и выпущена Публичным акционерным обществом «Московская Биржа ММВБ-РТС» (далее — «Компания»). Если нет какой-либо оговорки об ином, то Компания считается источником всей информации, изложенной в настоящем документе. Данная информация предоставляется по состоянию на дату настоящего документа и может быть изменена без какого-либо уведомления. Данный документ не является, не формирует и не должен рассматриваться в качестве предложения или же приглашения для продажи или участия в подписке, или же как побуждение к приобретению или же к подписке на какие-либо ценные бумаги, а также этот документ или его часть или же факт его распространения не являются основанием и на них нельзя полагаться в связи с каким-либо предложением, договором, обязательством или же инвестиционным решением, связанными с ним, равно как и он не является рекомендацией относительно ценных бумаг компании. Изложенная в данном документе информация не является предметом независимой проверки. В нем также не содержится каких-либо заверений или гарантий, сформулированных или подразумеваемых и никто не должен полагаться на достоверность, точность и полноту информации или мнения, изложенного здесь. Никто из Компании или каких-либо ее дочерних обществ или аффилированных лиц или их директоров, сотрудников или работников, консультантов или их представителей не принимает какой-либо ответственности, прямо или косвенно связанной с использованием этого документа или иным образом возникшей из него. Данная брошюра содержит прогнозные заявления. Все включенные в настоящую брошюру заявления, за исключением заявлений об исторических фактах, включая, но не ограничиваясь заявлениями, относящимися к нашему финансовому положению, бизнес-стратегии, планам менеджмента и целям по будущим операциям являются прогнозными заявлениями. Эти прогнозные заявления включают в себя известные и неизвестные риски, факторы неопределенности и иные факторы, которые могут стать причиной того, что наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, будут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются под этими прогнозными заявлениями. Данные прогнозные заявления основаны на многочисленных презумпциях относительно нашей нынешней и будущей бизнес-стратегии и среды, в которой мы ожидаем осуществлять свою деятельность в будущем. Важнейшими факторами, которые могут повлиять на наши нынешние показатели, достижения, свершения или же производственные показатели, которые могут существенно отличаться от тех, которые сформулированы или подразумеваются этими прогнозными заявлениями являются, помимо иных факторов, следующие:

- восприятие рыночных услуг, предоставляемых Компанией и ее дочерними обществами;
- волатильность (а) Российской экономики и рынка ценных бумаг и (b) секторов с высоким уровнем конкуренции, в которых Компания и ее дочерние общества осуществляют свою деятельность;
- изменения в (а) отечественном и международном законодательстве и налоговом регулировании и (b) государственных программах, относящихся к финансовым рынкам и рынкам ценных бумаг;
- ростом уровня конкуренции со стороны новых игроков на рынке России;
- способность успевать за быстрыми изменениями в научно-технической среде, включая способность использовать расширенные функциональные возможности, которые популярны среди клиентов Компании и ее дочерних обществ;
- способность сохранять преемственность процесса внедрения новых конкурентных продуктов и услуг, равно как и поддержка конкурентоспособности;
- способность привлекать новых клиентов на отечественный рынок и в зарубежных юрисдикциях;
- способность увеличивать предложение продукции в зарубежных юрисдикциях.

Прогнозные заявления делаются только на дату настоящей брошюры, и мы точно отрицаем наличие любых обязательств по обновлению или пересмотру прогнозных заявлений в настоящей брошюры в связи с изменениями наших ожиданий, или перемен в условиях или обстоятельствах, на которых основаны эти прогнозные заявления.

# СПАСИБО ЗА ВНИМАНИЕ

Email: [ps@moex.com](mailto:ps@moex.com)

Продвижение и информационная  
поддержка клиринговых услуг



У нас есть свой телеграмм канал!

Для подключения напишите, пожалуйста, на [ps@moex.com](mailto:ps@moex.com)  
с вашей рабочей почты (с указанием Ф.И.О. и должности)