



НАЦИОНАЛЬНЫЙ  
КЛИРИНГОВЫЙ  
ЦЕНТР

## **РАЗДЕЛЕНИЕ СТАТУСОВ УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ И УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА НА ФОНДОВОМ РЫНКЕ, РЫНКЕ ДЕПОЗИТОВ И РЫНКЕ КРЕДИТОВ**



# СТАТУСЫ УЧАСТНИКА ТОРГОВ И УЧАСТНИКА КЛИРИНГА

---



## **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)

**В классической схеме Участника клиринга, совпадающего в одном лице с Участником торгов (т.е. УК=УТ), Участник клиринга заключает сделки от своего имени и за свой счет или от своего имени и за счет клиента**

# ЮРИДИЧЕСКАЯ МОДЕЛЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА

## **1. Участник клиринга = участник торгов \***

Одно юридическое лицо является одновременно участником клиринга и участником торгов.

## **2. Агентские отношения на основе «договора поручения» – участник клиринга работает через участника торгов-резидента (применимо как для резидентов, так и для нерезидентов)**

Участник торгов заключает сделки от имени и за счет участника клиринга, действуя на основе агентского договора. Данная схема используется, если участник клиринга заинтересован в заключении собственных сделок. Участник торгов регистрирует участника клиринга на Бирже в качестве своего клиента \*\*

## **3. Обслуживание у клирингового брокера – участник клиринга предоставляет услуги клиринга участникам торгов (применимо как для резидентов, так и для нерезидентов)**

Данная схема используется, если участники торгов заключают сделки за счет клиентов участника клиринга, действующего в качестве клирингового брокера, на основе отдельного договора на обслуживание у клирингового брокера, заключенного между участником торгов и участников клиринга.

---

\* Участники клиринга могут использовать разные модели одновременно.

\*\* За исключением случая, в котором сделки заключаются с Расчетных кодов с признаком ТТСА. В случае наличия у РК 1 уровня признака ТТСА, Участник торгов может подавать заявки от имени клиентов Участника клиринга. Подробнее о ТТСА см. Приложение 1.

## ДВЕ ЮРИДИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ РАЗДЕЛЕНИЯ СТАТУСОВ УК И УТ (ДОСТУПНЫ ДЛЯ КАТЕГОРИЙ УК «Б» И «О»)

- ✓ Один УК может использовать разные юридические модели разделения статусов УТ и УК по разным Расчетным кодам УК, а также совмещать в одном лице функции УТ и УК по другим Расчетным кодам

### Модель 1: договор поручения

Участник клиринга поручает Участнику торгов заключать договоры 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 'Details' Участника клиринга

Открывается клиринговый регистр 2-ого уровня «Расчетный код для заключения сделок от имени и в интересах Участника клиринга» (тип РК 1 уровня – собственный)\*

### Модель 2: клиринговый брокер

Клиринговый брокер - участник клиринга, который является стороной по договорам, заключенным на основании заявок, поданных не в его интересах другим лицом - участником торгов (в интересах Участников торгов и/или их клиентов).

 *Ограничения: невозможно заключение сделок за счет Участника клиринга*

Открывается клиринговый регистр 2-ого уровня «Расчетный код Клирингового брокера» (тип РК 1 уровня – все, кроме собственного)

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

\* За исключением случая, в котором сделки заключаются с Расчетных кодов с признаком ТТСА. В случае наличия у РК 1 уровня признака ТТСА, Участник торгов может подавать заявки от имени клиентов Участника клиринга. Подробнее о ТТСА см. Приложение 1

# ЮРИДИЧЕСКИЕ МОДЕЛИ

---

## Договор поручения\*

Участник торгов заключает сделки **от имени и в интересах Участника клиринга**

- Заключение сделок **за счет иных клиентов Участника торгов или клиентов Участника клиринга невозможно**

## Клиринговый брокер

- Участник клиринга становится стороной по сделкам, заключенным в интересах:
  - ✓ **Участника торгов**
  - ✓ **Клиента Участника торгов**
  - ✓ **Клиента Участника клиринга\*\***
- Заключение сделок в интересах **Участника клиринга невозможно**

---

\* За исключением случая, в котором сделки заключаются с Расчетных кодов с признаком ТТСА. В случае наличия у РК 1 уровня признака ТТСА, Участник торгов может подавать заявки от имени клиентов Участника клиринга. Подробнее о ТТСА см. Приложение 1

\*\* При условии, что данные клиенты одновременно зарегистрированы **в качестве клиентов Участников торгов**

# КАТЕГОРИИ УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА

## Категории\*:

- «О»** **Общий Участник клиринга:**
- 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)\*\*
- 
- «Б»** **Индивидуальный Участник клиринга:**
- 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)\*\*
- 
- «В»** **Индивидуальный Участник клиринга:**
- **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

# КАТЕГОРИИ УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА ПО РЫНКАМ

---

**ВАЛЮТНЫЙ РЫНОК**

«А», «К», «О», «Б», «В»

---

**ФОНДОВЫЙ РЫНОК И РЫНОК ДЕПОЗИТОВ**

«А», «К», «О», «Б», «В»

---

**СРОЧНЫЙ РЫНОК**

«О», «Б»

---

**РЫНОК СПФИ**

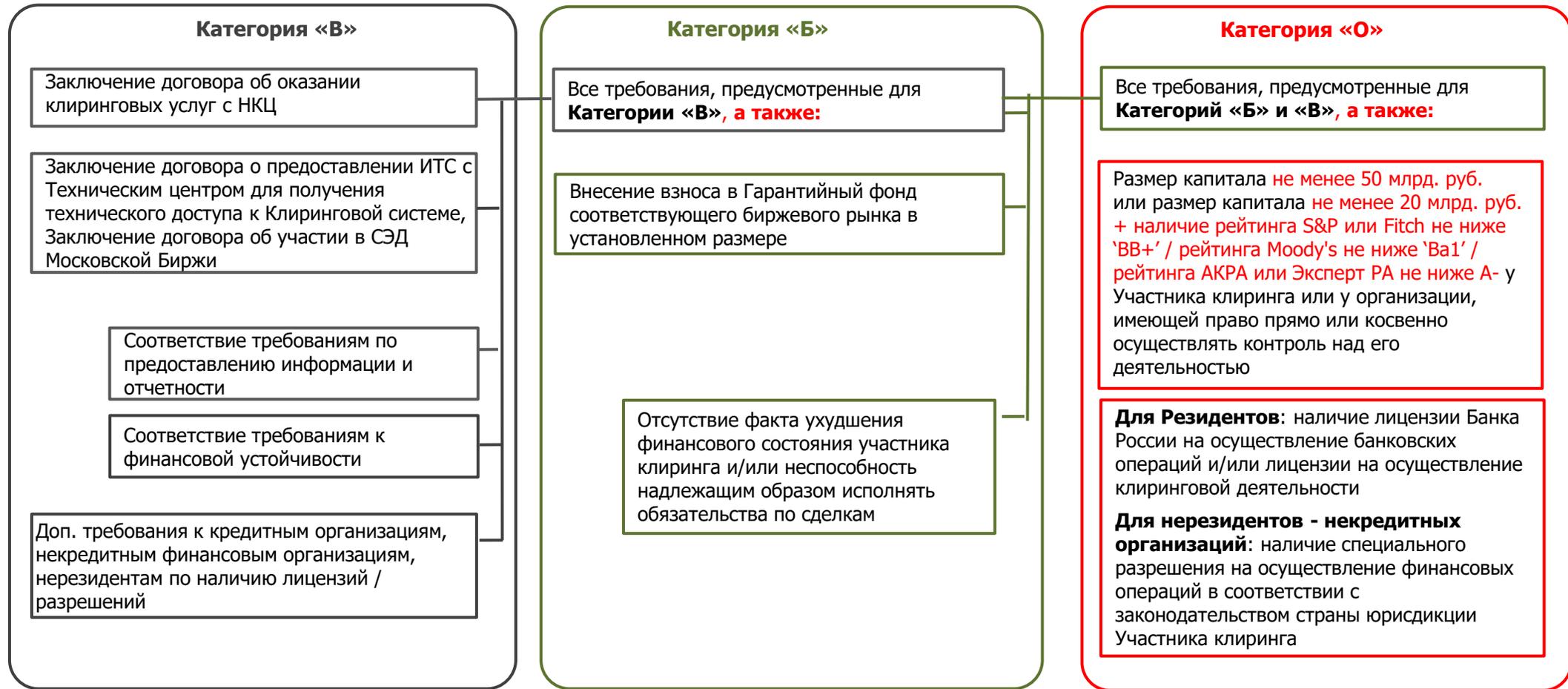
«Б»

---

**ТОВАРНЫЙ РЫНОК**

«Б», «В»

# ОБЩИЕ ТРЕБОВАНИЯ К УЧАСТНИКАМ КЛИРИНГА (В СООТВЕТСТВИИ С ОБЩЕЙ ЧАСТЬЮ ПРАВИЛ КЛИРИНГА\*)



\* Специальными частями Правил клиринга для любой категории могут быть установлены дополнительные требования



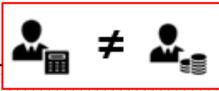
# Торгово-клиринговая система Фондового рынка

Участник клиринга = Участник торгов

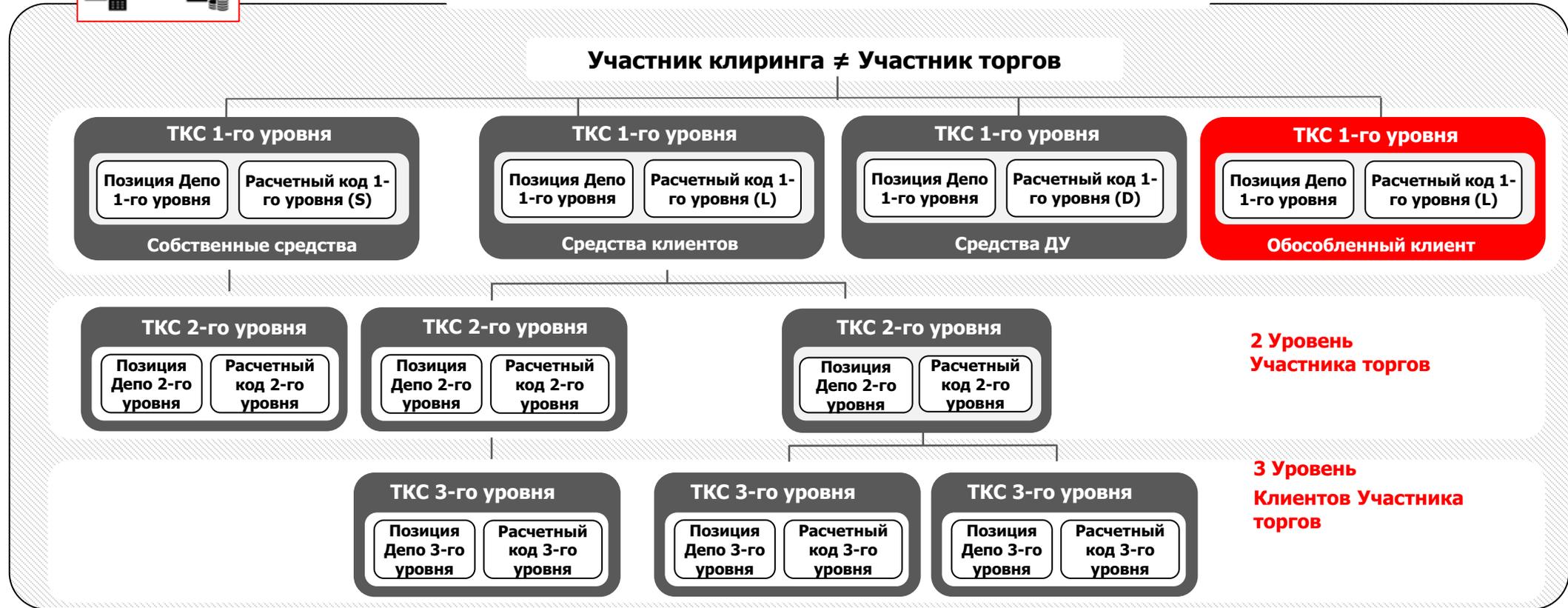


## Особенности

- 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**



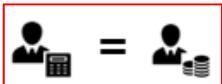
# Торгово-клиринговая система Фондового рынка



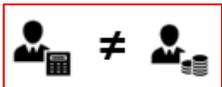
## Особенности

- На **ПК 1-го уровня** учитывается признак, указывающий на юридическую модель использования ПК
- К одному **ПК 1-го уровня** могут быть открыты несколько **ПК 2-го уровня**
- Для заключения сделок Участником торгов Участник клиринга **обязан** открыть **TKC 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 **TKC 3-го уровня** (В таком случае «чистому» Участнику торгов необходимо подписать с НКЦ Договор о ведении клиринговых регистров)
  - может указывать в заявках **TKC 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 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**

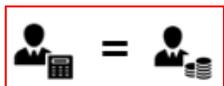
-  Идентификационные данные Клиента Участника клиринга

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. Проверка идентификационных данных проходит также по всем вышестоящим уровням в случае наличия привязки клиента к Расчетному коду соответствующего уровня.

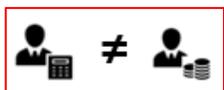


**При несоответствии заявки не принимаются**

# 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 в случае, если Участник торгов является «чистым» Участником торгов, **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**

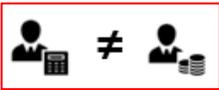


Идентификационные данные Клиента Участника клиринга / Участника торгов

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. Проверка идентификационных данных проходит также по всем вышестоящим уровням в случае наличия привязки клиента к Расчетному коду соответствующего уровня.



**При несоответствии заявки не принимаются**



# ОСОБЕННОСТИ ОКАЗАНИЯ УСЛУГ ПО ВЕДЕНИЮ КЛИРИНГОВЫХ РЕГИСТРОВ 3-ГО УРОВНЯ

**Клиринговые регистры 3-го уровня всегда открываются:**



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



«Чистый» 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

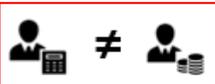


Отражение прекращения обязательств по сделкам, заключенным с указанием клиринговых регистров 3-го уровня



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:
  - a) если услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня оказываются Участнику клиринга
  - b) 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

# ПОРЯДОК УЧЕТА И ОТРАЖЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСЧЕТНЫМ КОДАМ И ТКС 1-ГО УРОВНЯ

---

## 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**

# ПОРЯДОК УЧЕТА И ОТРАЖЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСЧЕТНЫМ КОДАМ И ТКС 2-ГО/3-ГО УРОВНЯ

## 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

# 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 осуществляются в зависимости от наличия соответствующего признака проверки Единого лимита по **РК 2-го / 3-го уровня\***

---

\* при наличии признака проверки Единого лимита по РК 2-го/3-го уровня (полностью 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>• 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 (контроль проверки признака достаточности Обеспечения)	✗	✓	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и на позиции	✓	✓	✓

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



# 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>• 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 (контроль проверки признака достаточности Обеспечения)	✗	✓	✗
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и на позиции	✓	✓	✗

Участник клиринга  $\neq$  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



## 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>• 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 (контроль проверки признака достаточности Обеспечения)	x	x	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и на позиции	x	x	✓



## ПОЛНОМОЧИЯ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА (УСЛУГИ ПО ВЕДЕНИЮ КЛИРИНГОВЫХ РЕГИСТРОВ 3-ГО УРОВНЯ ОКАЗЫВАЮТСЯ УЧАСТНИКУ КЛИРИНГА)

### 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>• 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 (контроль проверки признака достаточности Обеспечения)	✘	✓	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и на позиции	✓	✓	✓



## 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>• 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 (контроль проверки признака достаточности Обеспечения)	x	x	x
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит и на позиции	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

---

\* Подробнее о защите денежных средств Обособленного клиента см. материалы по ссылке [НКЦ | Обособленный клиент \(nationalclearingcentre.ru\)](https://nationalclearingcentre.ru)

# КОМИССИЯ

- Размер постоянной и оборотной части комиссионного вознаграждения **за клиринг** определяется тарифным планом, выбранным Участником клиринга (далее - УК)
- Размер постоянной и оборотной части комиссионного вознаграждения **за организацию торгов** определяется тарифным планом, выбранным Участником торгов (далее – УТ)
- **Постоянная и оборотная часть** комиссионного вознаграждения за торги и клиринг списывается в зависимости от того, есть ли у Участника торгов допуск к клиринговому обслуживанию

## Постоянная часть комиссионного вознаграждения

УТ без допуска к клирингу (т.н. «чистый» УТ)	УТ с допуском к клирингу
С Участника клиринга*	С Участника клиринга, равного Участнику торгов**

## Оборотная часть комиссионного вознаграждения

УТ без допуска к клирингу (т.н. «чистый» УТ)	УТ с допуском к клирингу	
	За торги	За клиринг
С Участника клиринга по соответствующему ТКС	С УК, равного УТ**	С УК по соответствующему ТКС

\* Если УТ осуществляет клиринг через нескольких УК, то УТ должен выбрать «любимого» УК, с которого будет списываться постоянная часть комиссии за торги и клиринг

\*\* который по умолчанию является «любимым» для данного Участника торгов

# КОМИССИЯ ЗА ОТКРЫТИЕ И ВЕДЕНИЕ КЛИРИНГОВЫХ РЕГИСТРОВ 3-ГО УРОВНЯ

- **Комиссия за открытие клиринговых регистров 3-го уровня** – 120 рублей, взимается не позднее рабочего дня, следующего за днём открытия ТКС 3-го уровня и учитывается по основному РК для списания комиссии. Списывается независимо от того, кто управляет данным регистром, по правилу списания постоянной части комиссионного вознаграждения, описанному на предыдущем слайде
- **Комиссия за ведение клиринговых регистров 3-го уровня** – 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. Списывается в зависимости от того, кто управляет данным клиринговым регистром:

Услуги по управлению регистром оказываются УК	Услуги по управлению регистром оказываются УТ	
	«Чистый» УТ	УТ с допуском к клирингу
С соответствующего УК	С УК*	С УК, равного УТ**

\* Если УТ осуществляет клиринг через нескольких УК, то УТ должен выбрать «любимого» УК, с которого будет списываться постоянная часть комиссии за торги и клиринг

\*\* который по умолчанию является «любимым» для данного Участника торгов

## КЛИРИНГОВЫЕ ОТЧЕТЫ ДЛЯ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА И УЧАСТНИКА ТОРГОВ \*

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	✓	✓
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	✓	✗
EQM 63	Выписка из реестра сделок, принятых на клиринг	✗	✓
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)	✓	✓

\* отчеты предоставляются **Участнику торгов** в случае заключения с НКЦ договора о ведении клиринговых регистров

**Title Transfer Collateral Arrangement (TTCA)** – договор между брокером и клиентом брокера, согласно которому право собственности на активы и денежные средства клиента переходит к брокеру, а у клиента сохраняется право требования на возврат равноценных активов или равноценных денежных средств.



Переход права собственности на активы и денежные средства от клиента к брокеру-нерезиденту



Сохранение у клиента контрактного права требования возврата равноценных активов или равноценных денежных средств



Наличие у клиента права давать поручения на совершение сделок с переданными активами и денежными средствами.



Отсутствие для клиента отдельной специальной процедуры возврата активов и денежных средств, переданных по договору TTCA, в случае банкротства брокера-нерезидента



Наличие особого порядка учета брокером активов и денежных средств, переданных по договору TTCA



Включение прибыли/дохода от операций в состав финансовой отчетности клиента

Присвоение Расчетному коду 1-го уровня свойства «Счет TTCA» возможно при соблюдении **следующих требований:**

Тип РК	Собственный
УК	<b>Нерезидент</b>
Признак РК	РК для заключения сделок от имени и в интересах УК
Сделки заключаются:	Участником торгов от имени и за счет Участника клиринга – иностранного брокера (по договору поручения) с указанием Торгово-клиринговых счетов, в состав которых входит собственный РК Участника клиринга
При подаче заявок на заключение сделки:	Будет указываться код клиента, который будет являться лицом, имеющим фактическое право на получение дохода по такой сделке.

СПАСИБО  
**ЗА ВНИМАНИЕ**