

**РАЗДЕЛЕНИЕ СТАТУСОВ УЧАСТНИКОВ ТОРГОВ И
УЧАСТНИКОВ КЛИРИНГА НА ВАЛЮТНОМ РЫНКЕ И
РЫНКЕ ДРАГОЦЕННЫХ МЕТАЛЛОВ**

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

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» | <p>Общий Участник клиринга:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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» | <p>Индивидуальный Участник клиринга:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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» | <p>Индивидуальный Участник клиринга:</p> <ul style="list-style-type: none">• 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»

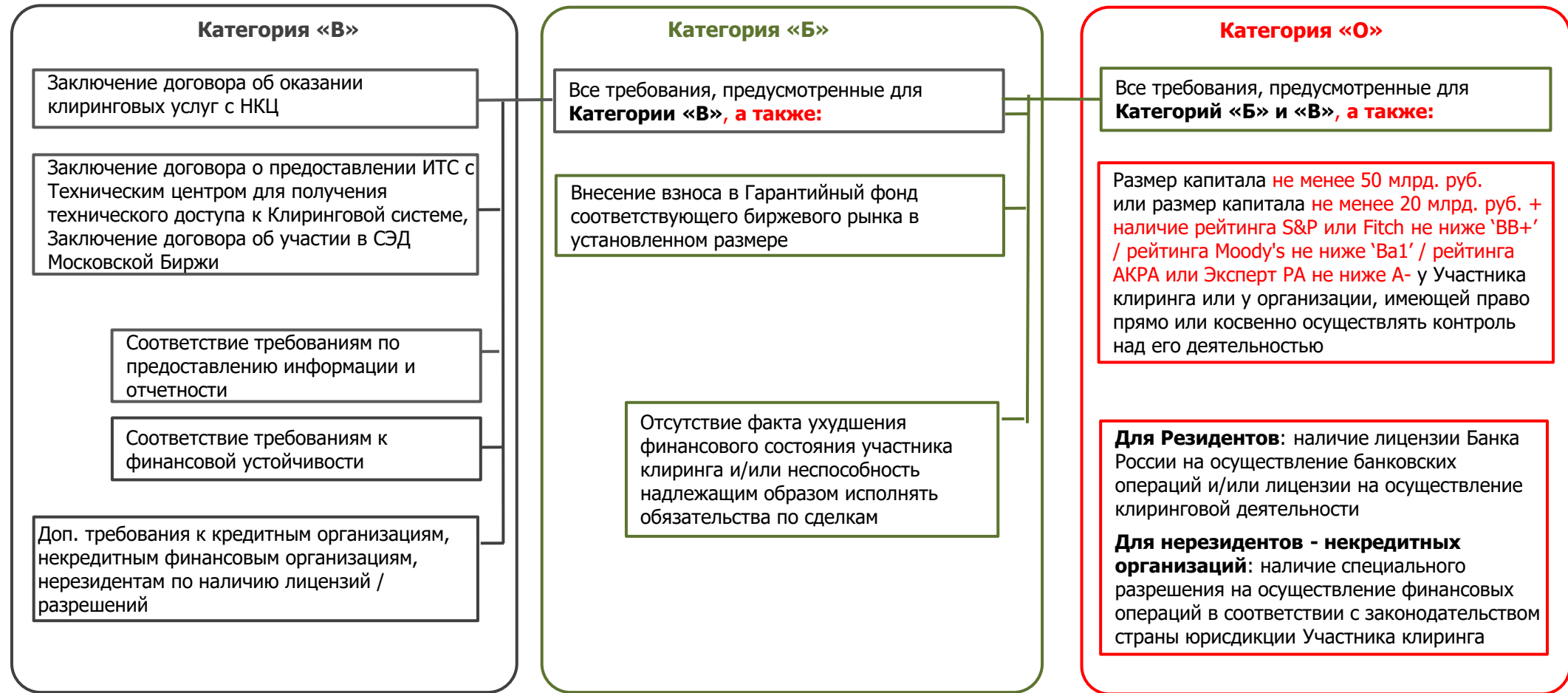
РЫНОК СПФИ

«Б»

ТОВАРНЫЙ РЫНОК

«Б», «В»

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

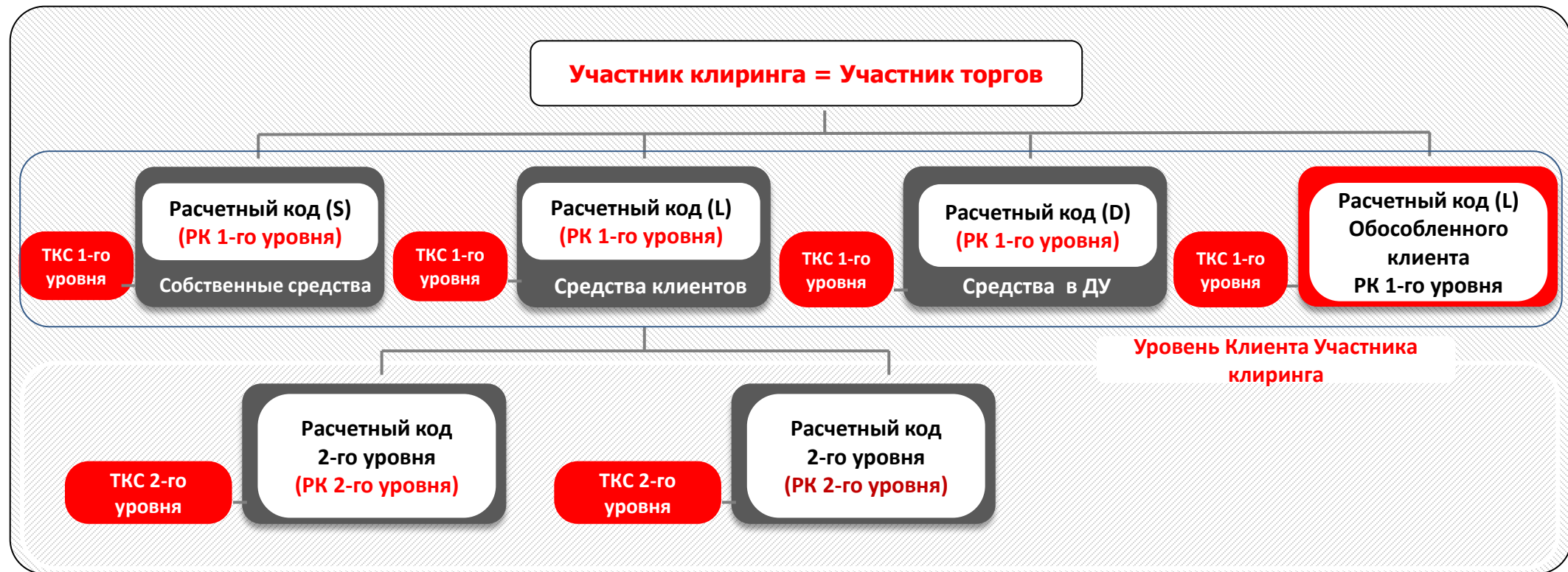


* Специальными частями Правил клиринга для любой категории могут быть установлены дополнительные требования



Участник клиринга = Участник торгов

ТОРГОВО-КЛИРИНГОВАЯ СИСТЕМА ВР



Особенности

- За **ПК 1-го уровня** и за **ПК 2-го уровня** могут быть закреплены идентификационные данные клиента Участника клиринга.
- Для каждого **ПК 2-го уровня** регистрируется один **ТКС 2-го уровня**, в состав которого входит такой **ПК 2-го уровня**.
- Участник клиринга, может выставлять заявки с указанием **ТКС 2-го уровня**.
- Обособленный клиент может быть привязан только к **ПК 1-го уровня**.

Доступ к информации:

Участник клиринга имеет доступ к информации о собственных заявках / сделках, а также об Обеспечении, позициях и Едином лимите, учитываемым по **Расчетному коду 1-го уровня** и **Расчетному коду 2-го уровня**.

ПОРЯДОК УЧЕТА ИНФОРМАЦИИ ПО РАСЧЕТНЫМ КОДАМ

По Расчетным кодам 1-го уровня:

- учитывается Обеспечение Участника клиринга
 - учитываются обязательства по сделкам **Участника клиринга**
 - осуществляется контроль достаточности Обеспечения **Участника клиринга** по сделкам
 - выставляется Маржинальное требование
 - осуществляется прекращение обязательств по сделкам между **НКЦ** и **Участником клиринга**
 - осуществляется урегулирование неисполненных обязательств по сделкам между **НКЦ** и **Участником клиринга**
 - вся информация, которая учитывается и осуществляется по Расчетным кодам 2-го уровня
-

По Расчетным кодам 2-го уровня:

- учитывается Обеспечение Участника клиринга, внесенное с указанием **Расчетного кода 2-го уровня**
- учитывается информация об обязательствах **Участника клиринга** по сделкам, заключенным с указанием **ТКС 2-го уровня**
- осуществляется контроль достаточности обеспечения по сделкам **Участника клиринга**, заключенным с указанием **ТКС 2-го уровня** (в случае установки соответствующего признака **Участником клиринга**)
- учитывается информация о прекращении обязательств по сделкам, заключенным **Участником клиринга** с указанием **ТКС 2-го уровня**

ПОРЯДОК ЗАЧИСЛЕНИЯ/СПИСАНИЯ ОБЕСПЕЧЕНИЯ

По Расчетному
коду 1-го уровня:

- ✓ Обеспечение Участника клиринга **зачисляется/списывается** стандартным образом

По Расчетному
коду 2-го уровня:

- ✓ **Способы изменения информации об Обеспечении по Расчетному коду 2-го уровня:**

- Для **увеличения суммы** Обеспечения по **Расчетному коду 2-го уровня** необходимо в назначении платежа указать **данный Расчетный код 2-го уровня** ([НКЦ | Реквизиты НКЦ для внесения обеспечения \(nationalclearingcentre.ru\)](#)),
- Для **уменьшения суммы** Обеспечения по **Расчетному коду 2-го уровня** необходимо направить в НКЦ поручение на возврат средств с указанием **Расчетного кода 1-го уровня**, а также связанный с ним **Расчетный код 2-го уровня** ([НКЦ | Возврат обеспечения \(nationalclearingcentre.ru\)](#))
- Для **изменения суммы** Обеспечения по **Расчетному коду 2-го уровня**, Участник клиринга может непосредственно изменить информацию об Обеспечении по **Расчетному коду 2-го уровня** средствами Торгово-клиринговой системы валютного рынка
Изменение информации осуществляется независимо от наличия или отсутствия средств, учитываемых по **Расчетным кодам 1-го уровня**, связанным с **Расчетными кодами 2-го уровня** (сумма Обеспечения, учитываемая по **Расчетным кодам 2-го уровня**, может превышать Обеспечение, учитываемое по соответствующему им **Расчетному коду 1-го уровня**)

- ✓ Информация об Обеспечении Участника клиринга, учитываемая по **Расчетному коду соответствующего уровня**, ежедневно сохраняется в Торгово-клиринговой системе валютного рынка
- ✓ Единый лимит Участника клиринга по **Расчетному коду соответствующего уровня** рассчитывается с учетом информации об Обеспечении, учитываемой по такому **Расчетному коду соответствующего уровня**

ПОЛНОМОЧИЯ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА

Участник клиринга		
	по РК 1-го уровня	по РК 2-го уровня
Выставление признаков «запрет коротких продаж» и/или «запрет необеспеченных покупок» по активу	✓	✓
Выставление индивидуальных риск-параметров	✓	✓
Изменение информации об Обеспечении	✓*	✓**
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит	✓	✓

* Участник клиринга может перевести денежные средства / драгоценные металлы, учитываемые в качестве Обеспечения, между своими Расчетными кодами 1-го уровня, подав в Клиринговый центр Заявление о переводе

** Участник клиринга вправе произвольным образом изменять остатки Обеспечения, отражаемого на **Расчетных кодах 2-го уровня** обслуживаемых им клиентов

ПРОЦЕДУРА ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И УРЕГУЛИРОВАНИЕ НЕИСПОЛНЕННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СДЕЛКАМ

Расчетный код 1-го уровня: Процедура прекращения обязательств проводится в стандартном порядке

Расчетный код 2-го уровня: Обязательства, учитываемые по таким Расчетным кодам, **всегда прекращаются полностью**, вне зависимости от наличия активов, учитываемых по соответствующему **Расчетному коду 2-го уровня**

Процедура прекращения обязательств проводится в информационных целях совместно с процедурой прекращения обязательств по **Расчетному коду 1-го уровня** (в настоящее время в **20:00**)

НКЦ осуществляет урегулирование неисполненных обязательств по сделкам только по **Расчетным кодам 1-го уровня** и не осуществляет по иным Расчетным кодам.

Открытие Торгово-клирингового счета 2-го уровня

- Осуществляется НКЦ на основании Заявления о регистрации **ТКС 2-го уровня** (далее – Заявление), полученного от Участника клиринга.
- В Заявлении среди прочего Участник клиринга **может указать:**



Идентификационные данные Клиента Участника клиринга

- **В этом случае** при выставлении заявок в Торговой системе валютного рынка с указанием такого Торгово-клирингового счета (**ТКС 2-го уровня**), производится проверка соответствия **Идентификационных данных** Клиента Участника клиринга, указанных в Заявлении 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 Идентификационных данных заявка не принимается

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)



Участник клиринга ≠ Участник торгов

ТОРГОВО-КЛИРИНГОВАЯ СИСТЕМА ВР

Участник клиринга

Уровень Участника клиринга



Уровень Участника торгов



Уровень Клиентов
Участника торгов



ОСОБЕННОСТИ ВЕДЕНИЯ 3-ГО (КЛИЕНТСКОГО) УРОВНЯ ПОЗИЦИЙ

Услуги по ведению 3-го (клиентского) уровня позиций оказываются Участникам торгов, не совпадающим в одном лице с Участниками клиринга.

«Чистым» Участникам торгов необходимо заключить **Договор о ведении клиринговых регистров***, в соответствии с которым НКЦ:

- Открывает **РК 3-го уровня** и регистрирует **ТКС 3-го уровня**
 - Отражает в клиринговой системе информацию по **РК 3-го уровня**
 - Предоставляет Участнику торгов услуги по лимитированию операций, проводимых за счет клиентов Участника торгов
 - Предоставляет Участнику торгов отчеты, предусмотренные Правилами клиринга
-
- ✓ Оказание услуг по Договору о ведении клиринговых регистров осуществляется при наличии у Участника торгов технического доступа к Клиринговой системе

* Условия Договора о ведении клиринговых регистров определены Правилами клиринга

РЕГИСТРАЦИЯ ТКС 3-ГО УРОВНЯ

Регистрация ТКС 3-го уровня

- Осуществляется на основании Заявления о регистрации **ТКС 3-го уровня**, полученного от Участника торгов
- В Заявлении среди прочего Участник торгов **может указать**:
 - ☒ **Идентификационные данные Клиента Участника торгов**

В этом случае при выставлении заявок в Торговой системе валютного рынка с указанием **ТКС 3-го уровня**, производится проверка соответствия **Идентификационных данных** Клиента Участника торгов, указанных в Заявлении и **Идентификационных данных**, закрепленных за Клиентом Участника торгов, указанным в заявке. Проверка идентификационных данных проходит также по всем вышестоящим уровням в случае наличия привязки клиента к Расчетному коду соответствующего уровня.

При несоответствии Идентификационных данных заявка не принимается

ПОРЯДОК УЧЕТА И ОТРАЖЕНИЯ ИНФОРМАЦИИ ПО РАСЧЕТНЫМ КОДАМ

По Расчетным кодам РК 1-го уровня:

- учитывается Обеспечение Участника клиринга
 - учитываются обязательства по заявкам и сделкам, заключаемым **Участниками торгов** (на нетто-основе) с указанием ТКС 2 или 3 уровня
 - осуществляется контроль достаточности обеспечения по сделкам, заключаемым **Участниками торгов**
 - выставляется Маржинальное требование
 - осуществляется прекращение обязательств по сделкам между **НКЦ** и **Участником клиринга**
 - осуществляется урегулирование неисполненных обязательств по сделкам между **НКЦ** и **Участником клиринга**
-

По Расчетным кодам 2-го уровня:

- учитывается информация об Обеспечении Участника клиринга, внесенном **Участниками торгов/ Клиентами Участников торгов**
 - учитывается информация об обязательствах по сделкам, заключенным **Участниками торгов** с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**
 - осуществляется контроль достаточности обеспечения по сделкам, заключенным **Участниками торгов**, с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня** (в случае установки соответствующего признака **Участником клиринга**)
 - учитывается информация о прекращении обязательств по сделкам, заключенным **Участником торгов** с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**
-

По Расчетным кодам 3-го уровня:

- учитывается информация об Обеспечении Участника клиринга, внесенного **Участниками торгов/ Клиентами Участника торгов**
- учитывается информация об обязательствах по сделкам **Участника торгов** с указанием **ТКС 3-го уровня**
- осуществляется контроль достаточности обеспечения по сделкам, заключенным **Участником торгов** с указанием **ТКС 3-го уровня** (в случае установки соответствующего признака **Участником торгов**)
- учитывается информация о прекращении обязательств по сделкам, заключенным **Участником торгов** с указанием **ТКС 3-го уровня**

ОСОБЕННОСТИ И ДОСТУП К ИНФОРМАЦИИ

- Участник торгов может выставлять заявки с указанием **ТКС 2-го уровня** и **ТКС 3-го уровня**
- Одному Расчетному коду Участника клиринга (**РК 1-го уровня**) могут соответствовать несколько **РК 2-го уровня**, открытых для Участников торгов (одного или нескольких) (**РК 2-го уровня**)
- **РК 2-го уровня** и **ТКС 2-го уровня** открываются на основании Заявлений на регистрацию **ТКС 2-го уровня**, полученных от Участника клиринга, с указанием Регистрационного кода Участника торгов
- По адресу ЭДО Участника клиринга направляются клиринговые отчеты, по адресу ЭДО Участника торгов направляются торговые отчеты и клиринговые отчеты, предусмотренные Правилами клиринга
- Разные Расчетные коды, открытые для одного Участника торгов (**РК 2-го уровня**) могут соответствовать Расчетным кодам разных Участников клиринга (**РК 1-го уровня**)

Доступ к информации по умолчанию

	Участник торгов	Участник клиринга
Доступна информация	• О сделках, заключенных с указанием ТКС 2-го уровня или ТКС 3-го уровня • О позициях, Обеспечении и Едином лимите Участника торгов / Клиента Участника торгов • О номере РК 1-го уровня	• Об Обеспечении, позициях и Едином лимите Участника торгов • О сделках, исполнение обязательств по которым осуществляется по РК 1-го уровня
Недоступна информация	• О позициях, Обеспечении и Едином лимите Участника клиринга	• О позициях, Обеспечении и Едином лимите Клиентов Участника торгов • О Клиентах Участника торгов и их кодах • О ТКС 3-го уровня, с указанием которых Участник торгов заключает сделки

ПОЛНОМОЧИЯ УЧАСТНИКА ТОРГОВ И УЧАСТНИКА КЛИРИНГА ПО УМОЛЧАНИЮ

Участник клиринга			
	по РК 1-го уровня	по РК 2-го уровня	по РК 3-го уровня
Выставление признаков «запрет коротких продаж» и/или «запрет необеспеченных покупок» по активу	✗	✓	✗
Выставление индивидуальных риск-параметров	✗	✓	✗
Изменение информации об Обеспечении (корректировка проверки признака достаточности обеспечения)	✓*	✓**	✗
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит, Торговый лимит	✓	✓	✗

Участник торгов			
	по РК 1-го уровня	по РК 2-го уровня	по РК 3-го уровня
Выставление признаков «запрет коротких продаж» и/или «запрет необеспеченных покупок» по активу	✗	✗	✓
Выставление индивидуальных риск-параметров	✗	✗	✓
Изменение информации об Обеспечении (корректировка проверки признака достаточности обеспечения)	✗	✗	✓
Выставление внутреннего ограничения на Единый лимит	✗	✗	✓

* Участник клиринга может перевести денежные средства / драгоценные металлы, учитываемые в качестве Обеспечения, между своими **Расчетными кодами 1-го уровня**, подав в Клиринговый центр Заявление о переводе

** Участник клиринга вправе произвольным образом изменять остатки Обеспечения, отражаемого на **Расчетных кодах 2-го уровня** обслуживаемых им Участников торгов

ОСОБЕННОСТИ И ДОСТУП К ИНФОРМАЦИИ. ПОЛНОМОЧИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ КЛИЕНТАМИ

Возможны две схемы разделения полномочий Участника клиринга и Участника торгов в отношении права управления клиринговыми регистрами 3го уровня, т.е. услуги по ведению клиринговых регистров 3-го уровня могут оказываться Участнику торгов или Участнику клиринга.



* Под управлением понимаются такие полномочия как возвраты и переводы обеспечения, установка лимитов и риск-параметров, подача / удаление заявок и т.д. по ТКС 3го уровня/ РК 3го уровня

** По умолчанию Участнику клиринга не доступна информация, учитываемая по клиринговым регистрам 3-го уровня

ОСОБЕННОСТИ И ДОСТУП К ИНФОРМАЦИИ. ПОЛНОМОЧИЯ ПО УПРАВЛЕНИЮ КЛИЕНТАМИ

Клиринговыми регистрами 3го уровня управляет Участник торгов	Клиринговыми регистрами 3го уровня управляет Участник клиринга
➤ Участник торгов управляет клиринговыми регистрами 3его уровня (соответствующие клиентам, зарегистрированным УТ)	➤ Участник торгов передает управление клиринговыми регистрами 3го уровня Участнику клиринга
➤ Назначается по умолчанию	➤ Для перехода / отказа от такой схемы Участник торгов предоставляет НКЦ свое согласие (заявление)
➤ Участнику клиринга не доступна информация об идентификационных данных клиентов Участников торгов, кроме случая «Раскрывать Участнику клирингу информацию о клиентах Участника торгов»*	➤ Участник клиринга получает информацию об идентификационных клиентов Участника торгов в отчетах
➤ Имеет доступ к информации, учитываемой по ТКС 3-го / РК 3-го уровня, а также имеет полномочия по установке лимитов и риск-параметров по ТКС 3-го / РК 3-го уровня	➤ Имеет доступ к информации, учитываемой по ТКС 3-го / РК 3-го уровня, а также имеет полномочия по установке лимитов и риск-параметров по ТКС 3-го / РК 3-го уровня

* Участник клиринга получает информацию об идентификационных данных клиентов

ПРОЦЕДУРА ПРЕКРАЩЕНИЯ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ И УРЕГУЛИРОВАНИЕ НЕИСПОЛНЕННЫХ ОБЯЗАТЕЛЬСТВ ПО СДЕЛКАМ

Расчетный код 1-го уровня:	Процедура прекращения обязательств проводится в стандартном порядке
Расчетные коды 2-го уровня и Расчетные коды 3-го уровня:	Обязательства, учитываемые по таким Расчетным кодам, всегда прекращаются полностью, вне зависимости от наличия активов, учитываемых по соответствующему Расчетному коду 2-го уровня/Расчетному коду 3-го уровня Процедура прекращения обязательств проводится в информационных целях совместно с процедурой прекращения обязательств по Расчетному коду 1-го уровня (в настоящее время в 20:00)

НКЦ осуществляет урегулирование неисполненных обязательств по сделкам только по **Расчетным кодам 1-го уровня** и не осуществляет по иным Расчетным кодам.

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

ТРЕБОВАНИЯ И ТАРИФЫ

	УК	УТ
Взнос в Гарантийный фонд	✓	✗
Регистрационный взнос (разовый)	✗	✓
Комиссия за организацию торгов	✗	✓
Комиссия за клиринговое обслуживание	✓	✗
Комиссия за предоставление ИТС	✓	✓

ОТЧЕТЫ

	УК	УТ
Позиции, обеспечение и лимиты УТ	✓	✓
Позиции, обеспечение и лимиты УК	✓	✗
Позиции клиентов УТ	✓	✓
Обеспечение и лимиты клиентов УТ	✓ / ✗	✓ / ✗
Сделки клиентов УТ	✓	✓
Собственные сделки УК	✓	✗
Собственные сделки УТ*	✓	✓

Клиринговые отчеты по клиентскому уровню Участник клиринга или Участник торгов получает только в том случае, **если этот Участник клиринга или Участник торгов управляет регистрами 3го уровня**

	Клиринговые отчеты	Торговые отчеты
Участник клиринга	✓	✗
Участник торгов	✓ *	✓

* Участник торгов, заключивший с НКЦ договор о ведении клиринговых регистров, получает все клиринговые Отчеты, формируемые для его клиентов

✓ / ✗ - полномочия действуют в зависимости от того, кто контролирует клиента

КЛИРИНГОВЫЕ ОТЧЕТЫ ДЛЯ УЧАСТНИКА КЛИРИНГА И УЧАСТНИКА ТОРГОВ

Код отчета	Наименование отчета	УК	УТ
ССХ03	Клиринговый отчет	✓	✗
ССХ04	Биржевое свидетельство	✓	✗
ССХ10	Отчет о комиссионных вознаграждениях	✓	✓
ССХ11	Отчет о Маржинальном требовании	✓	✗
ССХ14	Отчет о сделках, Дата исполнения которых перенесена	✓	✓
ССХ17	Отчет об обязательствах по ПФИ	✓	✓
ССХ18	Отчет о расчетных ценах	✓	✓
ССХ19	Отчет о клиринговых идентификаторах	✓	✓
ССХ20	Отчет о торгово-клиринговых счетах	✓	✓
ССХ37	Отчет о требованиях/ обязательствах	✓	✓
ССХ43	Выписка из реестра сделок, принятых в клиринг	✓	✓
ССХ84	Отчет об оценке Обеспечения	✓	✗
ССХ89	Отчет об Обеспечении	✓	✓
ССХ91	Отчет об Итоговых нетто-обязательствах, которые будут прекращены	✓	✗
ССХ97	Уведомление о списании и зачислении на Счет обеспечения	✓	✗
ССХ98	Отчет о Расчетных кодах и реквизитах Участника клиринга	✓	✗
ССХ99	Отчет о движении денежных средств	✓	✗

СПАСИБО
ЗА ВНИМАНИЕ