



НАЦИОНАЛЬНЫЙ
КЛИРИНГОВЫЙ
ЦЕНТР
ГРУППА МОСКОВСКАЯ БИРЖА

Департамент
Клиринга

Целевая структура счетов в Единой Клиринговой системе

г. Москва
Февраль 2018 г.

Общие положения

В Единой Клиринговой системе:

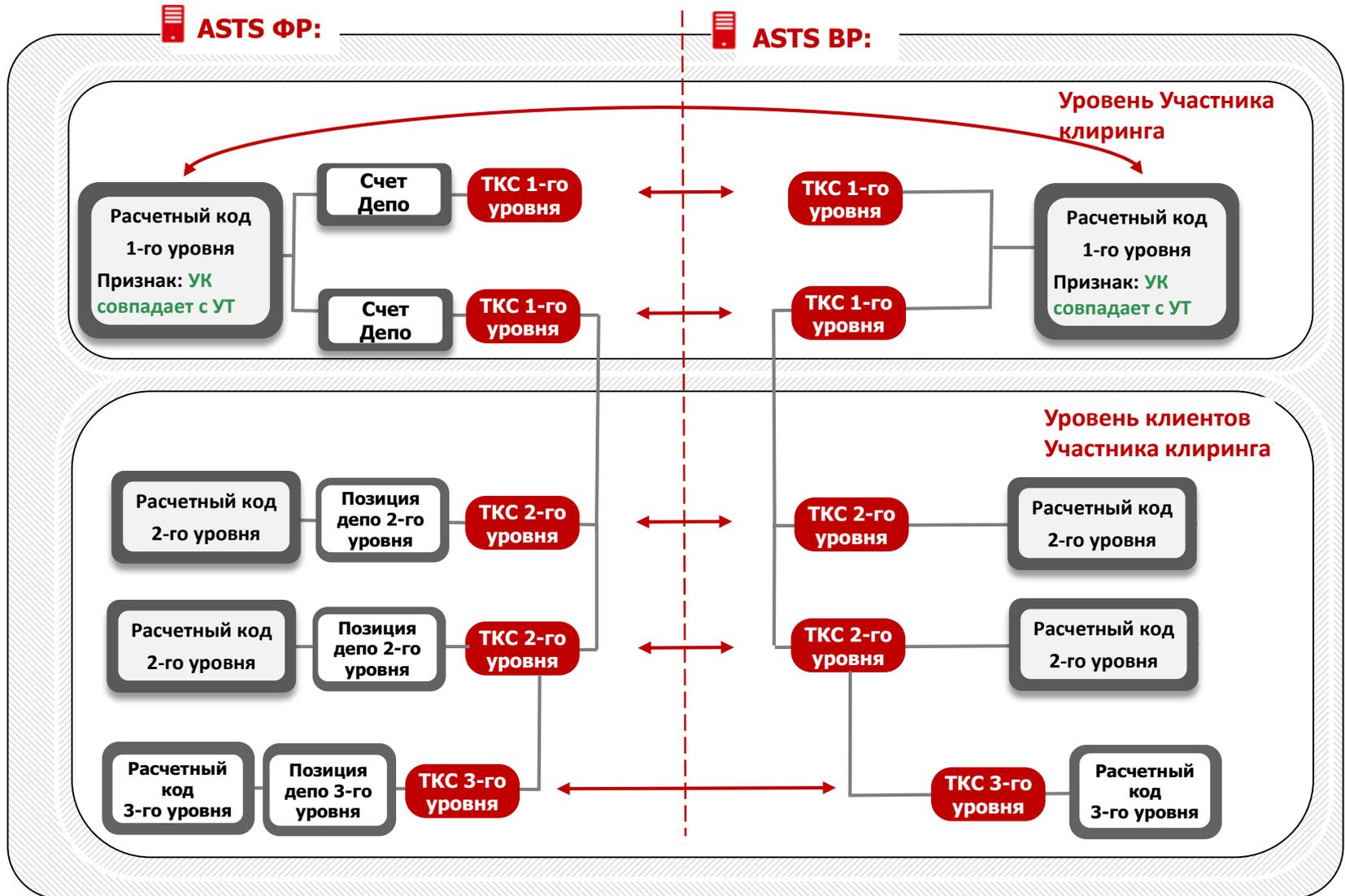
- в **ASTS** и **SPECTRA** между учетными сущностями будет установлено соответствие (**на слайдах соответствие отображено синими стрелочками**)
- в **ASTS ФР** и **ASTS ВР** используются одинаковые коды соответствующих счетов (**на слайдах соответствующие счета с одинаковыми кодами соединены красными стрелочками**)
- в **ASTS ВР** и **ASTS ФР**:
 - будет существовать единая структура счетов, основанная на структуре счетов **ASTS ФР**
 - ТКС 2-го уровня связан с ТКС 1-го уровня, Расчетный код 2-го уровня связан с Расчетным кодом 1-го уровня, ТКС 3-го уровня связан с ТКС 2-го уровня, Расчетный код 3-го уровня связан с Расчетным кодом 2-го уровня
- в **ASTS ФР** и **ASTS ВР** открытие ТКС 3-го уровня является опциональным



Соотношение между учетными сущностями в ASTS ФР и ASTS ВР



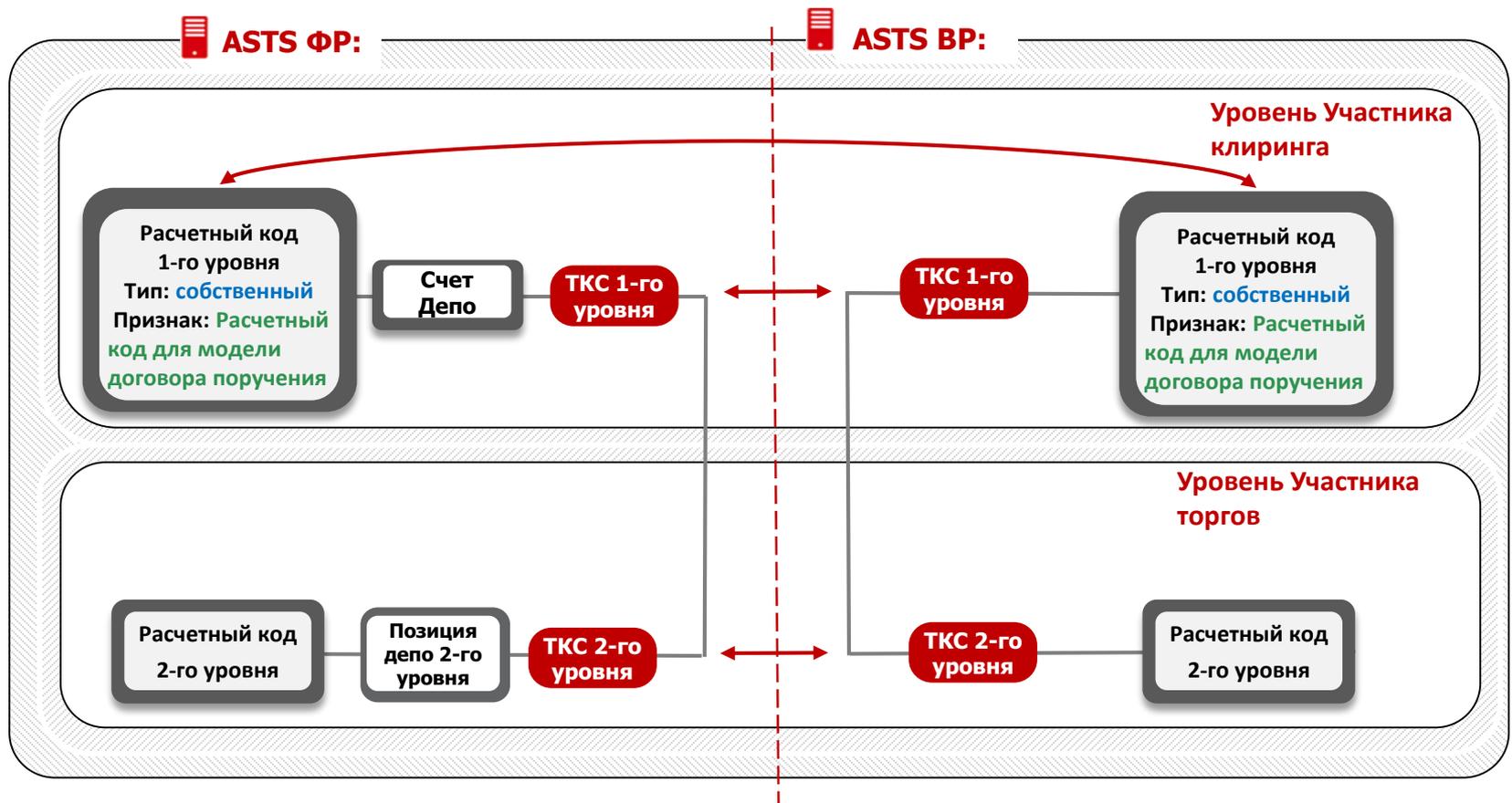
Целевая структура счетов (УК = УТ)



Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Договор поручения

Особенность: сделки заключаются **Участником торгов от имени и за счет Участника клиринга**

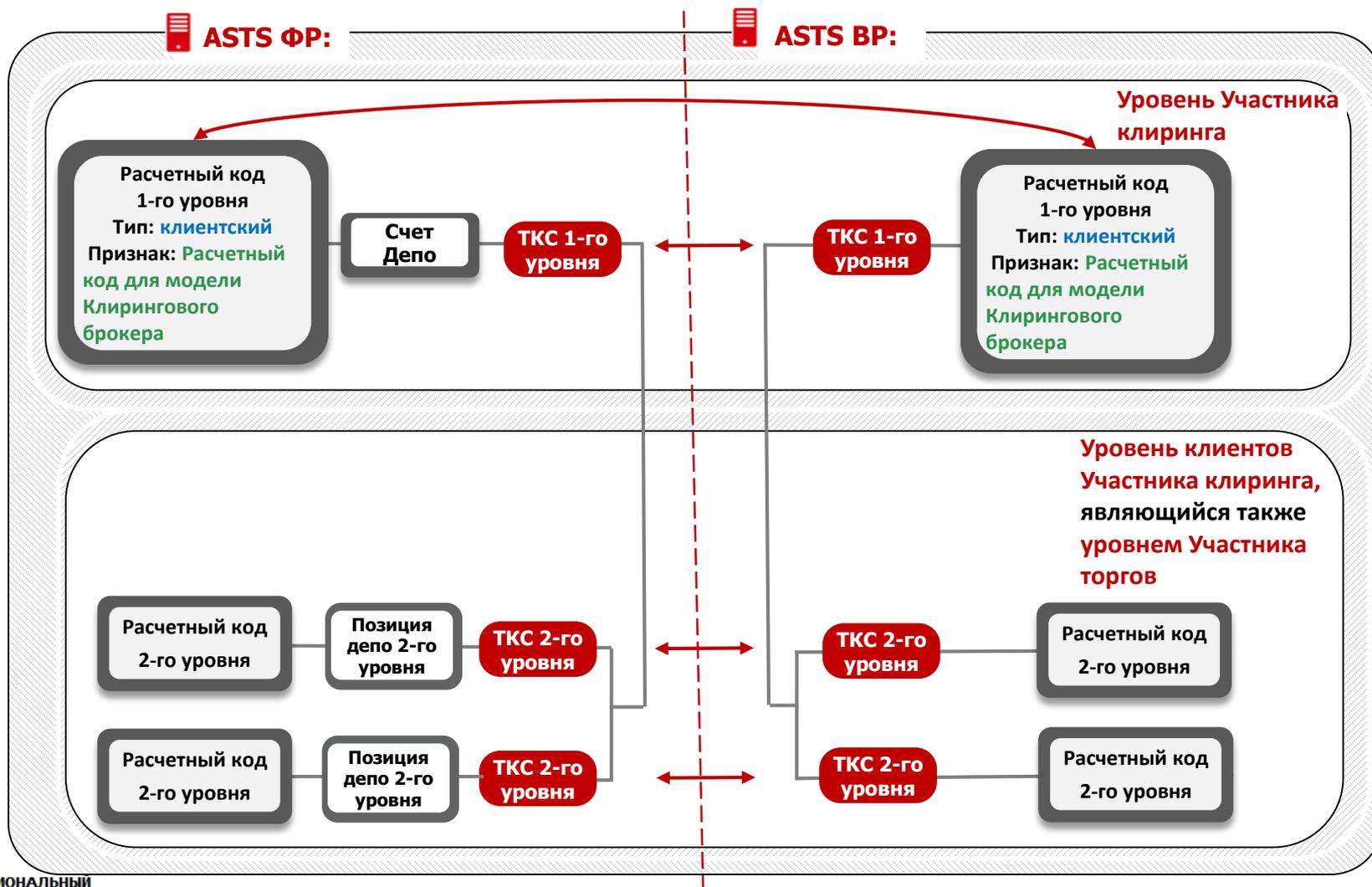
Клиентом Участника торгов всегда является Участник клиринга



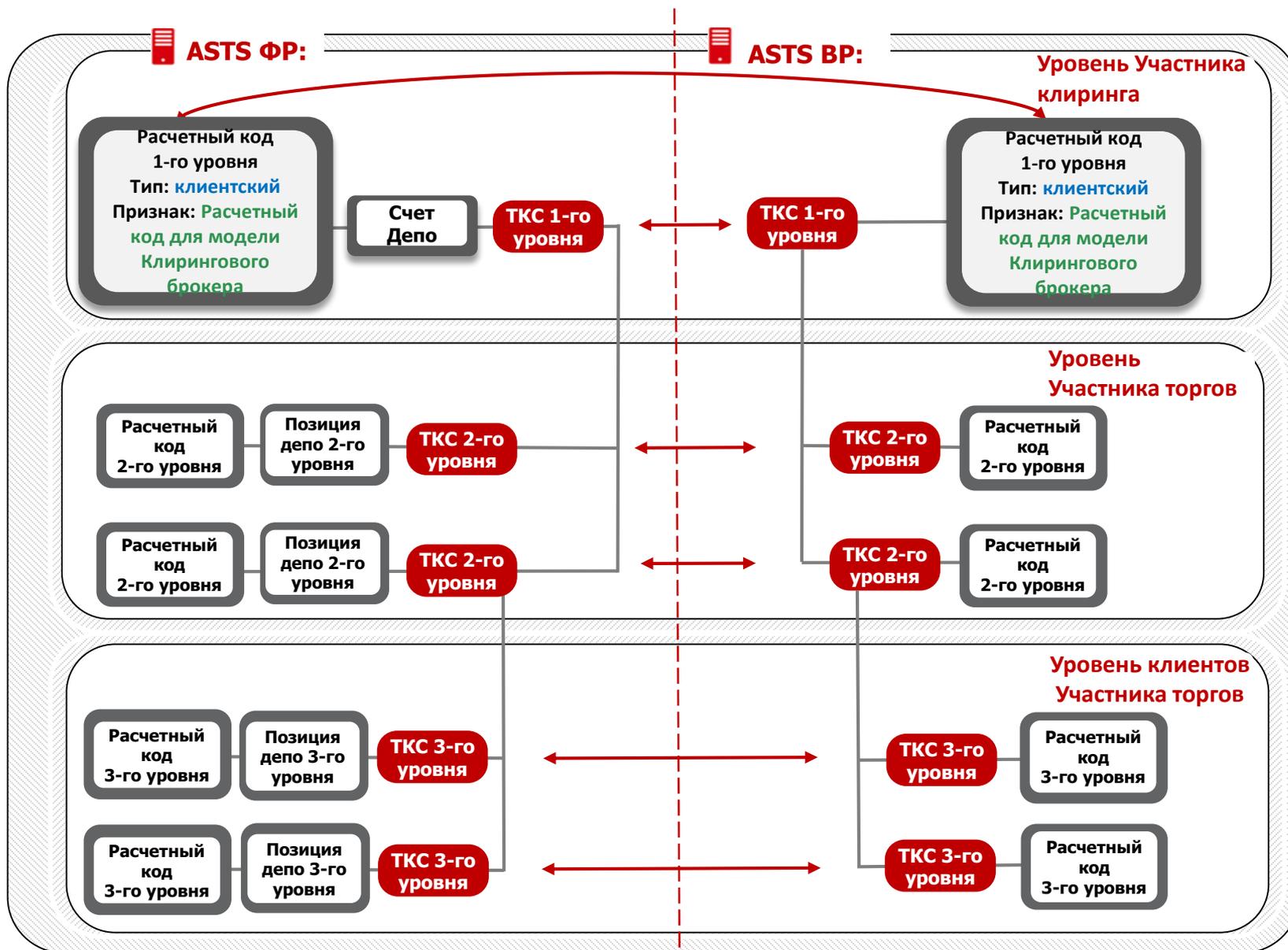
Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Клиринговый брокер: Клиентами управляет УК

Особенность: сделки заключаются **Участником торгов** с указанием **Участника клиринга в качестве Клирингового брокера**.

Клиент Участника торгов является клиентом такого Участника торгов по договору о брокерском обслуживании, по которому Участник торгов выполняет только функцию execution broker, а фактически такой клиент **является клиентом Участника клиринга**



Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Клиринговый брокер: Клиентами управляет УТ

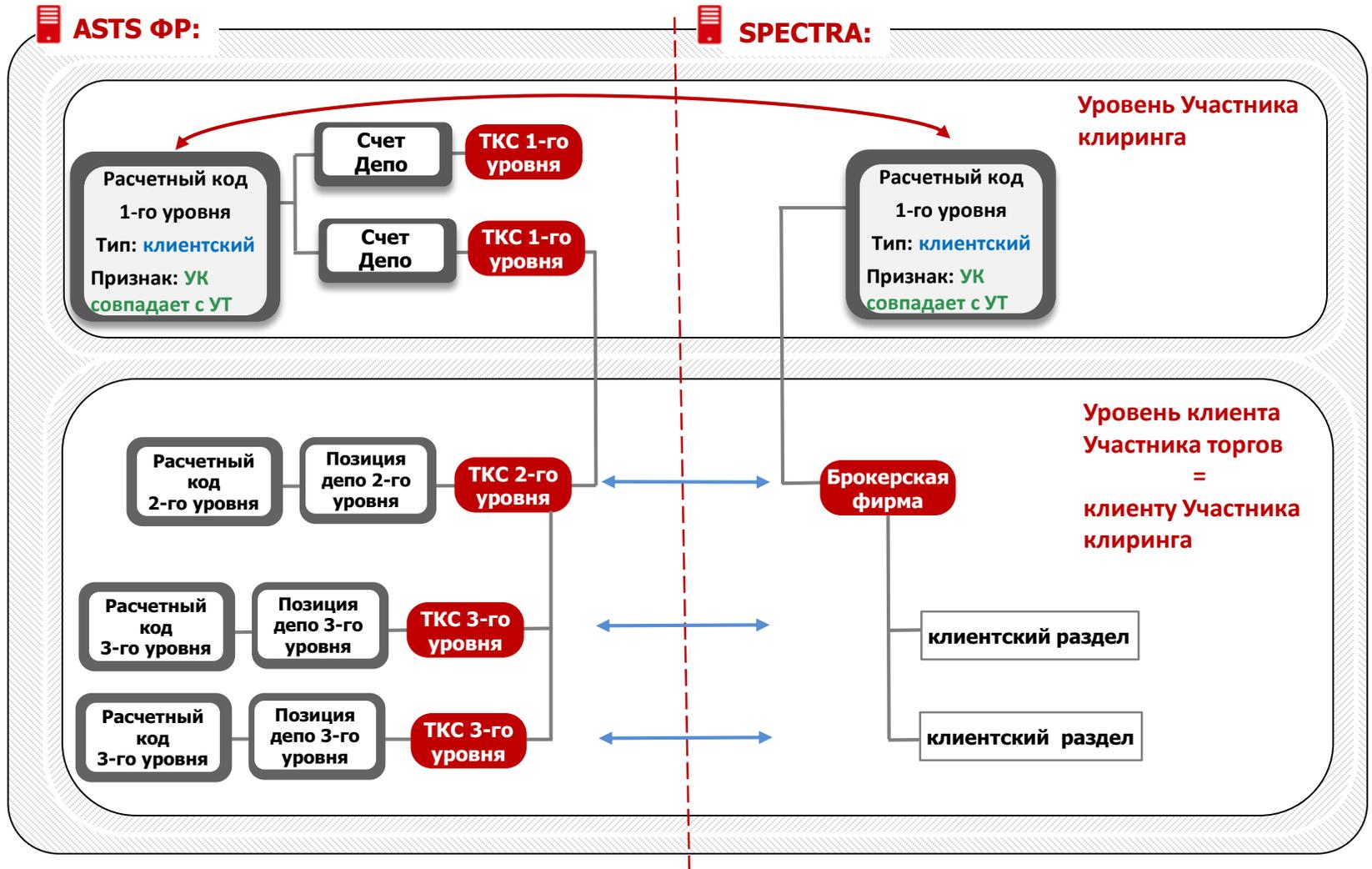




Соотношение между учетными сущностями в ASTS ФР и SPECTRA



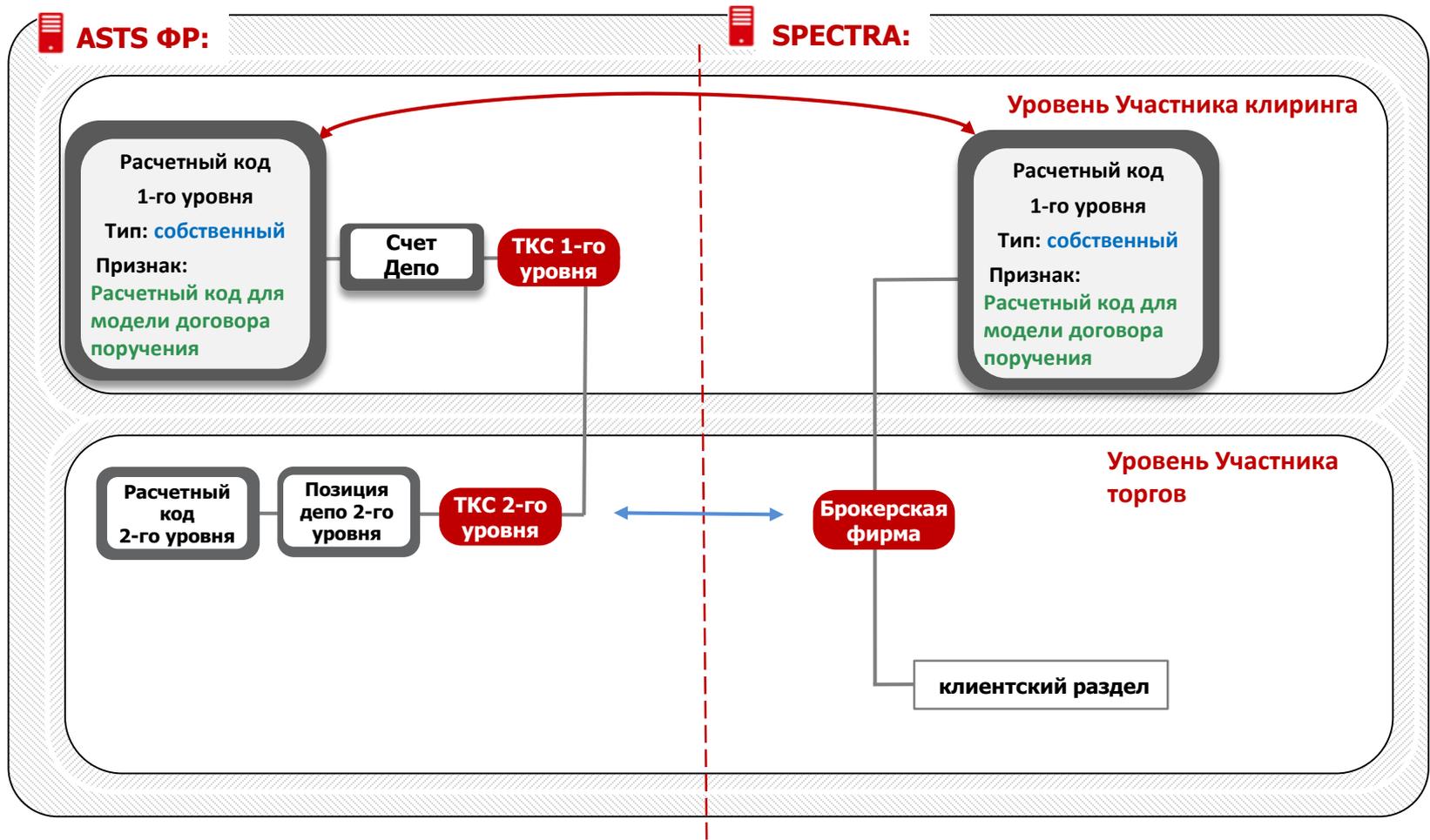
Целевая структура счетов (УК = УТ)



Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Договор поручения

Особенность: сделки заключаются **Участником торгов** от имени и за счет **Участника клиринга**.

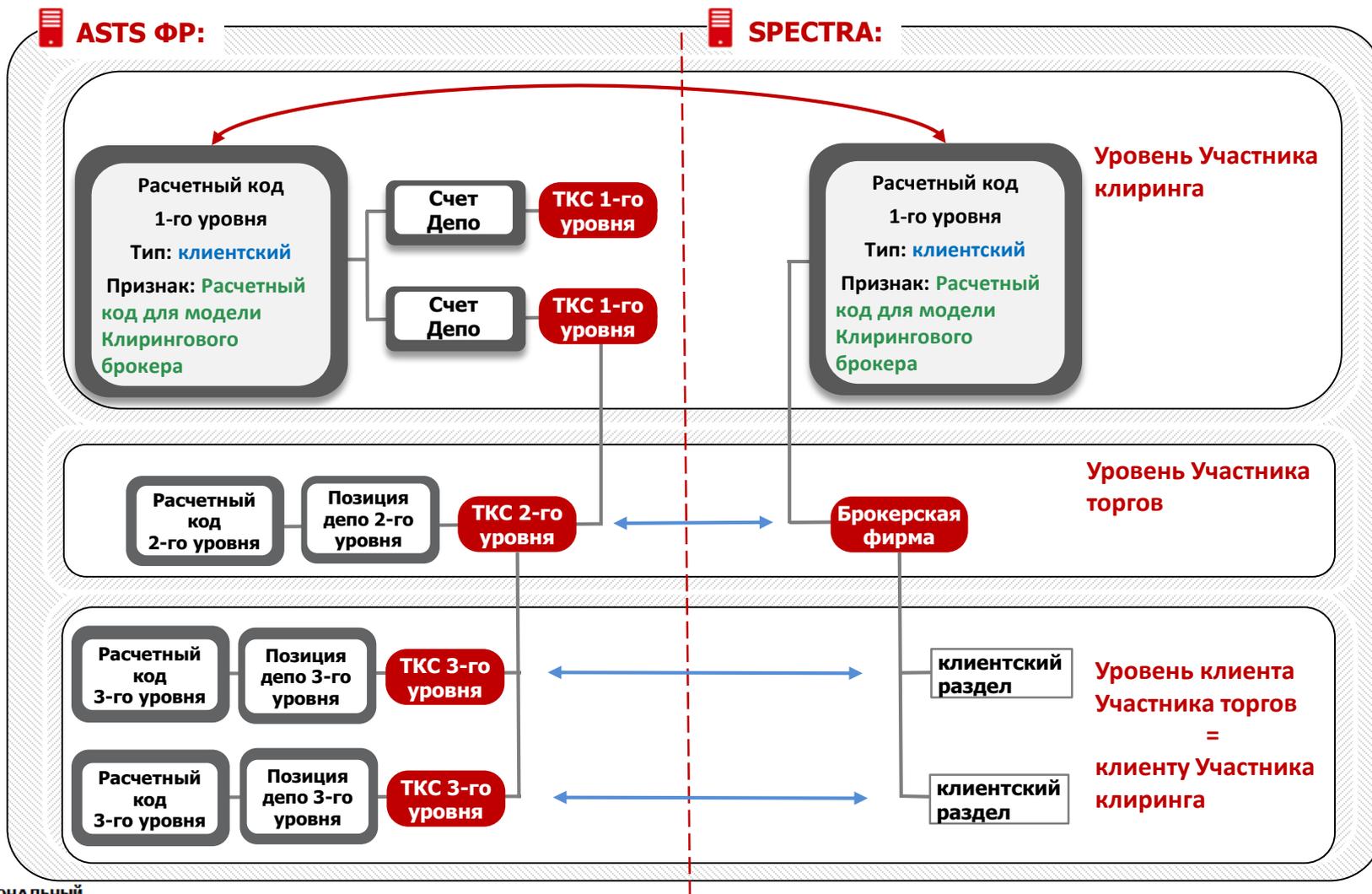
Клиентом Участника торгов всегда является Участник клиринга



Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Клиринговый брокер: Клиентами управляет УК

Особенность: сделки заключаются **Участником торгов** с указанием **Участника клиринга** в качестве Клирингового брокера.

Клиент Участника торгов является клиентом такого Участника торгов по договору о брокерском обслуживании, по которому Участник торгов выполняет только функцию execution broker, а **фактически** такой клиент **является клиентом Участника клиринга**



Целевая структура счетов (УК ≠ УТ) Клиринговый брокер: Клиентами управляет УТ

